

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y
SUBSIDIARIAS**

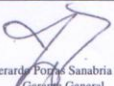

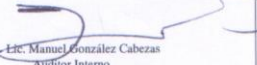
**Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras**

Al 31 de Diciembre de 2009 y de 2008.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 1 Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 (En colones sin céntimos)			
	Nota	2009	2008
Disponibilidades (110.00)			
Efectivo (111)	b e	49,320,936,655	59,268,437,809
Banco Central (112)		30,230,140,696	37,252,327,189
Entidades financieras del país (113)		14,733,168,088	15,727,459,864
Entidades financieras del exterior (114)		1,972,852,760	722,662,381
Otras disponibilidades (115 + 116)		238,216,983	1,295,490,163
Productos por cobrar (118)		2,146,558,128	4,270,498,212
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	317,475,553,533	321,400,231,241
Mantenidas para negociar (121 + 124.01M.02 + 124.02.M.02 + 125.01		100,020,139,689	81,143,664,082
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32		211,831,857,929	235,208,454,498
Mantenidos al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0
Productos por cobrar (128)		5,623,355,915	5,048,112,661
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	893,543,200,088	844,753,382,931
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)		745,432,727,918	665,298,864,070
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)		148,073,561,776	176,663,788,136
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)		15,520,114,105	14,509,297,973
Productos por cobrar (138.00)		15,977,144,375	15,245,227,084
(Estimación por deterioro) (139.00)		(31,460,348,086)	(26,963,794,332)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	e	2,282,180,293	3,402,867,516
Comisiones por cobrar (142.00)	f	663,653,196	602,151,138
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		188,566,117	3,008,059,343
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		75,990,195	97,301,506
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		1,121,110,618	888,993,348
Otras cuentas por cobrar (147.00)		837,467,773	1,762,032,985
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)		(604,607,606)	(2,955,670,804)
Bienes realizables (150.00)	g	1,564,612,476	511,085,199
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		2,221,243,666	1,158,576,971
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(656,631,190)	(647,491,772)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)		57,531,560	57,531,560
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	31,786,730,367	33,435,909,361
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)		20,744,066,937	13,464,886,774
Cargos diferidos (182)		362,469,747	25,198,080
Activos Intangibles (186.00)	j	4,829,200,747	2,402,645,370
Otros activos (180 - 186 - 182)		15,552,396,443	11,037,043,324
TOTAL DE ACTIVOS		1,316,774,611,909	1,276,294,332,391
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	m	927,805,954,413	908,717,443,517
A la vista (211 + 212)		193,854,713,696	216,608,110,369
A Plazo (213 + 218)		686,407,307,024	650,242,445,395
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		25,095,433,178	26,216,501,087
Cargos financieros por pagar (219)		22,448,500,515	15,650,386,666
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades (230.00)	o	77,696,774,527	98,837,489,821
A la vista (231)		11,540,231,849	14,325,796,162
A plazo (232)		64,586,499,258	83,592,749,858
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		695,199,174	0
Cargos financieros por pagar (238)		874,844,246	918,943,801
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	q	61,379,750,697	45,690,860,160
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		3,322,531,973	429,852,364
Impuesto sobre la renta diferido (246)		5,164,966,350	3,660,618,269
Provisiones (243)		22,711,289,925	21,251,279,669
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		30,180,962,449	20,349,109,858
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		4,426,250,888	10,367,705,721
Ingresos diferidos (251.00)		2,100,539,667	2,264,596,572
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		104,044,094	3,421,829
Otros pasivos (253 + 254)		2,221,667,127	8,099,687,320
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
Obligaciones preferentes		0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		1,071,308,730,525	1,063,613,499,219

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)		130,000,000,000	96,345,931,676
Capital pagado (311)	e	130,000,000,000	96,345,931,676
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		30,615,837,308	25,372,760,084
Ajustes al patrimonio (330.00)		13,540,789,496	8,405,921,548
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		14,531,976,114	15,562,628,420
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		279,276,037	0
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331-04)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios (331.05)		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,270,462,655)	(7,156,706,872)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)		601,542,377	11,941,493,545
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00)		53,624,035,816	46,417,600,632
Resultado del periodo (360)		17,083,676,387	24,197,125,687
Intereses minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		245,465,881,384	212,680,833,172
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,316,774,611,909	1,276,294,332,391
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		0	54,875,979,344
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	z	6,573,404,825	11,142,864,708
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	z	3,399,627,554	3,176,794,909
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		8,616,303,689	7,966,069,799
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		2,191,410,836,325	2,038,880,140,705
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		889,753,477,049	708,316,838,955
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)		81,519,714,254	102,325,689,134
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)		808,293,685,187	303,182,983,306
 Lic. Gerardo Porras Sanabria Gerente General		 Lic. Marvin Calmaño Rodríguez Contador	 Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 2
 Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
 ESTADO DE RESULTADOS
 Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)	c	408,000	258,969,680
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	s	26,133,465,661	19,209,725,207
Por cartera de créditos (515 + 514 + 513 - (513.07 + 514.07))	t	155,174,818,896	120,569,614,719
Arrendamientos financieros (513.07 + 514.07)		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)		25,533,925,975	30,219,059,539
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		2,125,967,869	593,411,472
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.08)		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		4,592,299,048	8,513,967,090
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		213,560,885,449	179,364,747,707
Total de Ingresos Financieros			
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	u	75,931,162,846	48,364,853,116
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	0
Por Obligaciones Financieras (413.00)		7,497,126,253	3,836,149,207
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		4,331,602	7,717,246
Por Obligaciones Subordinadas (416.00)		0	0
Por Obligaciones convertibles en capital (417.00)		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD (418)		25,192,057,635	29,848,108,586
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		99,304,215	0
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)		0	0
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)		0	0
Por otros gastos financieros (419.01 + 419.03 + 419.20 + 419.23 + 419.99)		128,446,182	171,501,765
Total de Gastos Financieros		108,852,428,733	82,228,329,920
Por estimación de deterioro de activos (420)		19,178,397,876	13,358,596,368
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		2,809,984,084	2,929,629,831
RESULTADO FINANCIERO		88,340,042,924	86,707,451,250
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		21,046,414,838	18,508,639,582
Por bienes realizables (532.00)		549,090,758	992,813,166
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		985,743,919	1,277,393,268
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	0
Por otros ingresos operativos (539.00)		7,194,911,770	4,754,039,178
Total Otros Ingresos de Operación		29,776,161,285	25,532,885,194
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		2,869,242,133	2,562,561,677
Por bienes realizables (432.00)		574,626,798	674,384,913
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0
Por bienes diversos (434.00)		33,092,553	63,482,123
Por provisiones (435)		4,027,422,933	5,333,030,919
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		361,798,565	289,958,257
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	0
Por otros gastos operativos (439)		4,892,693,511	1,999,336,744
Total Otros Gastos de Operación		12,758,876,493	10,922,754,633
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		105,357,327,716	101,317,581,811
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		54,386,965,914	44,302,603,005
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		27,669,314,845	23,556,845,025
Total Gastos Administrativos		82,056,280,759	67,859,448,030
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		23,301,046,957	33,458,133,781
Participación sobre la Utilidad (452.00)		2,641,809,032	2,641,478,835
Impuesto sobre la renta (451.00)		3,575,561,538	6,619,529,259
RESULTADO DEL PERIODO		17,083,676,387	24,197,125,687
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritaria			
Resultados del período atribuidos a la controladora			

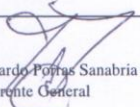
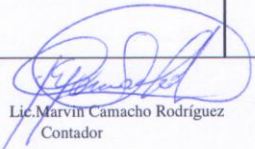
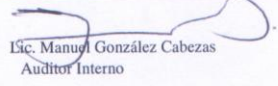
Lic. Gerardo Rojas Sarabria
 Gerente General

Lic. Juan Camacho Rodríguez
 Contador

Lic. Manuel González Cabezas
 Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 3
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	e	17,083,676,387	24,197,125,687
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		16,369,276,487	11,513,909,389
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		2,708,855,954	1,702,741,342
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3,791,226,861	5,333,030,919
Depreciaciones y amortizaciones		3,860,743,358	1,861,122,323
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(64,427,176,353)	(157,797,132,939)
Bienes realizables		(1,060,810,182)	234,628,395
Otras cuentas por cobrar		(1,580,885,826)	(2,717,500,298)
Otros activos		(7,348,020,996)	(8,495,169,077)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		12,290,397,047	161,997,279,787
Otras cuentas por pagar y provisiones		11,897,663,676	2,403,056,949
Productos por pagar		0	-
Otros pasivos		(5,941,454,827)	(367,785,513)
Ajustes al Patrimonio		10,814,379,951	8,852,192,319
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(1,542,128,463)	48,717,499,283
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociars)		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		4,500,120,962	(91,230,382,600)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		2,992,144,417	(13,921,388,640)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(57,531,560)
Otras actividades de inversión		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión		7,492,265,379	(105,209,302,800)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(21,140,715,294)	64,930,792,621
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas Obligaciones subordinadas		(21,140,715,294)	64,930,792,621
Nuevas Obligaciones convertibles		0	-
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	0
Otras actividades de financiamiento		0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		5,243,077,224	(5,883,395,341)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		59,268,437,809	56,712,844,046
Efectivo y equivalentes al final del año	e	49,320,936,655	59,268,437,809
 Lic. Gerardo Poiras Sanabria Gerente General	 Lic. Marvin Camacho Rodríguez Contador	 Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal (el Banco) es una institución de derecho público no estatal, con personería jurídica y patrimonio propio, con plena autonomía administrativa y funcional, creado mediante 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 No 4351 del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y su Reglamento. Hasta el 3 de noviembre de 1995 sus actividades estaban reguladas por ciertos artículos señalados en la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. En esa fecha y con la emisión de la actual Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (Ley No. 7558), el Banco pasó a formar parte del Sistema Bancario Nacional, con las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los demás bancos, de conformidad con esta Ley y la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No 1644 . Además, está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal posee el 100% de las acciones de las siguientes subsidiarias: Popular Valores Puesto de Bolsa S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A. , Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. y Popular Agencia de Seguros S.A. éstas subsidiarias pertenecen al Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Además posee el 3% de participación en la “Central Nacional de Valores CNV, S.A.”

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No. 7732), se estableció que todo Puesto de Bolsa, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y Operadora de Planes de Pensión, se deben de constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley, es que el Banco Popular y de Desarrollo Comunal constituye estas sociedades en octubre de 1999 y en diciembre de 2000, según se indica más adelante. Antes de esas fechas, el Puesto de Bolsa y la Operadora de Planes de Pensión operaban como una División integral del Banco. Adicionalmente, con base en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley No. 8653), se constituyó en marzo de 2009 la sociedad Popular Agencia de Seguros.

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

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en mayo de 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados del fondo. Esta Subsidiaria se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (Popular Fondos de Inversión) fue constituida como sociedad anónima en diciembre del 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica, y a partir del mes de marzo 2001 inició operaciones. Su principal actividad consiste en administrar fondos y valores a través de la figura de Fondo de Inversión. Esta Subsidiaria es regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

Popular Agencia de Seguros, S.A. fue constituida como sociedad anónima en marzo de 2009 bajo las leyes de la República de Costa Rica, y a partir del mes de junio 2009 inició operaciones. Su único objeto es la intermediación de seguros, bajo la figura de agencia de seguros. Esta subsidiaria es regulada por la Superintendencia General de Seguros.

Con respecto a la Central Nacional de Valores CNV, SA. mediante resolución SGV-R-1893 del 10 de junio de 2008, la Superintendencia General de Valores avaló la solicitud de inscripción en el Registro Nacional de Valores e intermediarios de la nueva central de valores que se denominará “Central Nacional de Valores CNV, S.A.”

De acuerdo con esta resolución, el Banco Popular forma parte de los socios fundadores, con una participación del 3%.

El capital social de dicha sociedad es de ¢500.000.000, representado por 500.000.000 de acciones comunes nominativas de ¢1 cada una. De ellas, la Bolsa Nacional de Valores S.A. suscribe y paga ¢200.000.000 que representa el 40%. Los demás socios tendrán una participación individual del 3%.

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

Tipo de Oficina	Número de oficinas	Número de oficinas
	31/12/2009	31/12/2008
Centros de Servicios Financieros	10	9
Sucursales	11	12
Oficinas Periféricas	66	59
Ventanillas	10	14
Centro Créditos sobre Alhajas	2	1
Casa de Cambio	1	0
Total	100	95

Al 31 de diciembre de 2009 el Banco posee 208 cajeros automáticos bajo su control (180 en el 2008).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2009 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus Subsidiarias cuentan con los siguientes empleados, clasificados de la siguiente forma:

DICIEMBRE 2009	Banco Popular	Popular Valores	Popular SAFI	Popular Pensiones	Agencia Seguros	Total
Personal Fijo	2,394	77	35	239	20	2,765
Personal Interino	646			28		674
Servicios Especiales	0			3		3
Suplencias	32			3		35
TOTALES	3,072	77	35	273	20	3,477

Al 31 de diciembre 2008, la información es la siguiente:

DICIEMBRE 2008	Banco Popular	Popular Valores	Popular SAFI	Popular Pensiones	Total
Personal Fijo	2,442	67	32	214	2,755
Personal Interino	674	0	0	0	674
Servicios Especiales	13	0	0	26	39
Suplencias	1	0	0	1	2
TOTALES	3,130	67	32	241	3,470

El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de Banco Popular y de Desarrollo Comunal, en su sitio Web (www.bancopopular.fi.cr).

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Base de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y las operaciones del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y las subsidiarias de éste: Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y Popular Agencia de Seguros S.A.

Todos los saldos y transacciones importantes entre las compañías se han eliminado para la elaboración de los estados financieros consolidados.

a. Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

b. Moneda extranjera

i- Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2009, ese tipo de cambio se estableció en ¢562.00 y ¢573.00 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢550.00 y ¢564.00 para el 2008).

ii- Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

las cuentas de Ingresos financieros por diferencial cambiario y Gastos financieros por diferencial cambiario”, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢558.67 por US \$1,00 (¢550.08 para el 2008) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el año 2009 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢25.192.057.635 e ingresos por ¢25.533.925.975 (¢29.848.108.586 y ¢30.219.059.539 respectivamente para el 2008), El efecto neto es un ingreso por ¢341.868.3401. En el año 2008 se generaron ganancias netas por ¢370.950.953.

c. Base para la preparación de los estados financieros

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

d. Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

i. Clasificación de los instrumentos financieros

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

Valores para negociar

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Los valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Banco o mantenidos hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda y capital.

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

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

Valores mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones para tenencia hasta su vencimiento son valores que el Banco tiene la intención y la posibilidad de mantener hasta su vencimiento. Esta clasificación no es permitida por CONASSIF.

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

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar creados por el Banco que suministra dinero a un deudor diferente de aquellas que han sido creadas con la intención de obtener ganancias a corto plazo.

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados al emisor original.

ii. Reconocimiento

El Banco reconoce los activos financieros para negociar y los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Desde esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconoce en el patrimonio y de los activos para negociar se reconoce en los resultados del período.

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

iii. Medición

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

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento, incluyendo los costos iniciales de la transacción, se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados durante la vida del instrumento reconociendo un gasto e/o ingreso financiero.

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

Como excepción a lo anterior, los cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos se reconocen en los resultados de operación. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

vi. Desreconocimiento

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

vii. Compensación

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

Instrumentos específicos:Efectivo y equivalentes a efectivo

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

Inversiones

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

Las inversiones en títulos de deuda que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta su vencimiento. Otras inversiones, incluyendo las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, se clasifican como activos disponibles para la venta.

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

e. Cartera de crédito

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

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

f. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢65.000.000, (modificado según SUGEF-R-01-2009 del 12 mayo 2009) excepto las operaciones de crédito para vivienda, son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores, incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría según la normativa SUGEF 1-05 son los siguientes:

Categoría	Descripción	Porcentaje Criterio 1 y 2	Porcentaje Criterio 3
A	De riesgo normal	0.5%	0.5%
B1	De riesgo circunstancial	1%	1%
B2	De riesgo medio	10%	5%
C	De alto riesgo	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%	30%
E	De dudosa recuperación	100%	50%

Los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-05 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

g. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

h. Participaciones en otras empresas

El Banco posee el 100% de las acciones de las Subsidiarias, las cuales se valúan aplicando el método de participación patrimonial. Para efectos del cálculo, se eliminan las utilidades o pérdidas originadas por transacciones entre las subsidiarias y el Banco.

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

Igualmente Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. realizó un aporte de ¢15 millones para la constitución de la Central Nacional de Valores CNV. S. A. Para el cálculo de la participación accionaria, en el caso del puesto de bolsa, se computará como parte de su participación, el porcentaje que proporcionalmente le corresponda del capital adquirido por la bolsa de la que forme parte.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Las operaciones de las subsidiarias que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados, deben considerarse en los registros del Banco de la misma forma y las normas de contabilidad aplicadas en ambas entidades deben ser uniformes ante situaciones similares.

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

Para el período 2009 no se realizó revaluación de activos. El nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí lo fue permitido en períodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes reevaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16.

Si el valor de realización del bien es menor a aquel incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo. Estos bienes se deprecian bajo el método de línea recta, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

El superávit por revaluación es transferido directamente a la cuenta de utilidades no distribuidas cuando la plusvalía correspondiente se realiza. La plusvalía se considera realizada a medida que los terrenos y edificios son utilizados por 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 reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de utilidades para aquellos activos registrados al costo.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado, incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan.

Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de propiedad, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

ii. Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

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

j. Activos intangiblesi. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

La amortización se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los activos intangibles se amortizan desde la fecha en que el activo está disponible para ser usado. La vida útil estimada de los sistemas de información es de 3 a 5 años.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

k. Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado.

El Banco considera prudente mantener una estimación para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se reconoce en los resultados del periodo.

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

l. Deterioro del valor de los activos

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

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

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

m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Este rubro se incluye en la cuenta de pasivo denominada “Captaciones a plazo”, los cuales corresponden a aportes obligatorios que realizan los trabajadores, y equivalen al 1% de sus remuneraciones mensuales, según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

De conformidad con esos artículos, los aportes obligatorios deberán permanecer en el Banco al menos un año calendario. El traslado de dichos fondos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios, según lo establecido por el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) se realizará a partir del 1 de julio del año siguiente. Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. Durante el año 2009 el Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, una bonificación equivalente al 12.36% anual. (8.98% en el 2008).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

n. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

o. Provisiones

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

p. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

El Banco sigue la política de reconocer el pago de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para la Institución.

El monto de esta obligación se incluye en la cuenta “Reserva para prestaciones legales”.

En sesión extraordinaria No. 3852 celebrada el 15 de mayo 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). De esta manera, mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco, se autoriza a trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre de 2000 a esas organizaciones sociales.

El traslado de estos recursos se realizó en siete tractos iguales y consecutivos, uno por año, durante un plazo de siete años. Adicionalmente, a partir del 20 de febrero de 2001, el Banco traslada mensualmente el 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 de 2009, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢12.701.838.881 (¢ 11.253.591.813 en el 2008).

De acuerdo a Sugef 2547/2004 del 30 de junio del 2004 se autoriza al Banco Popular y de Desarrollo Comunal a provisionar las vacaciones de los empleados para así acatar

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

lo dispuesto en el artículo No 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional vigente.

q. Superávit por revaluación

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

r. Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de año fiscal.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que el mismo esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales.

De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

s. Uso de estimaciones

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

t. Reconocimientos de los principales tipos de ingresos y gastos

i. Ingreso y Gastos financieros por intereses

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

El ingreso por honorarios y comisiones procede de servicios financieros prestados por el Banco. 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.

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

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

En la subsidiaria Popular Pensiones el ingreso por comisiones ocurre porque cada fondo administrado debe cancelar a la Operadora una comisión por la administración, calculada sobre el rendimiento antes de comisiones ordinarias del fondo, ajustada por el efecto de la ganancia o pérdida no realizada por valuación a

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

mercado originada en las inversiones en valores. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

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

C. Información de apoyo de los estados financieros

a. Créditos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre 2009 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.095.516.287	¢307.744.815

Al 31 de diciembre de 2008 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.025.135.689	¢ 436.199.858

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

	31/12/2009	31/12/2008
Beneficios a empleados corto plazo	0	0
Beneficios post empleo	0	0
Compensación en acciones	0	0
Indemnización por vacaciones	697,297,947	0
Indemnización por cambio de modalidad de salario	86,938,355	0
Total	784,236,302	0

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31/12/2009	31/12/2008
Efectivo	¢	30,230,140,696	37,252,327,189
Depósitos a la vista:		0	
Banco Central de Costa Rica		14,733,168,088	15,727,459,864
Entidades financieras del país		1,972,852,760	722,662,381
Entidades financieras del exterior		238,216,983	1,295,490,163
Otras disponibilidades		2,146,558,128	4,270,498,212
Total	¢	49,320,936,655	59,268,437,809

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de diciembre 2009, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢10.033.111.269. (¢13.366.730.918 en el 2008).

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		31/12/2009	31/12/2008
Mantenedas para negociar	¢	100,020,139,689	81,143,664,082
Disponibles para la venta		211,831,857,929	235,208,454,498
Mantenedas al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		5,623,355,915	5,048,112,661
Total	¢	317,475,353,533	321,400,231,241

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El detalle de las inversiones mantenidas para negociar es el siguiente:

Inversiones Disponibles para la Venta	31/12/2009	31/12/2008
Bono Fonecafé	1,160,354,083	1,772,834,152
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón	897,079,838	10,231,373,108
Bonos de Estabilización Monetaria colones	14,152,135,541	19,045,069,677
Bonos de Estabilización Monetaria dólares	310,612,481	746,440,958
Bonos de participación hipotecaria	1,254,426,403	1,188,320,544
Bonos Deuda Externa	54,135,520,935	42,079,553,956
Bonos Estandarizados Bancos Privados	143,571,033	491,920,000
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	2,431,709,523	1,056,445,774
C.D.P. Bancos Estatales colones	7,216,897,889	
C.D.P. Bancos Privados dólares	0	
C.D.P. Bancos Privados colones	0	794,929,861
Certificados a plazo	2,519,709,085	3,400,508,140
Certificados de Inversión Sotiabank	0	8,500,000,000
Certificados de Inversión BCIE	0	33,001,600,000
Certificados de Inversión Citibank	0	3,000,462,634
Certificados de depósito BCAC	0	2,750,400,000
Fideicomiso titularización P.T. Garabito	0	
Descuento sobre inversiones	46,002,152	27,010,476
Estimación por desvalorización de inversiones	(1,269,393,246)	(2,113,955,846)
Fondos de Inversión Inmobiliario dólares	3,586,557,571	4,015,943,312
Garantía Cámara de Compensación colones	10,209,996,000	2,887,198,755
Garantía Cámara de Compensación dólares	0	
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR	0	9,000,000,000
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU	333,653,752	
Primas sobre inversiones temporales	-411,151,241	(385,304,140)
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno colones	974,982,207	7,675,930,497
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno dólares	403,110,992	1,577,419,001
Tasa Básica colones	26,963,936,302	26,720,745,760
Titulos de propiedad Gobno. Colones	58,442,623,730	48,391,412,865
Papel comercial emitido por BCR	0	0
Depósitos electrónicos a plazo emitidos BCCR	19,000,000,000	0
Títulos propiedad dólares	3,782,404,975	4,625,533,051
Unidades Desarrollo	3,619,300,698	3,925,676,834
Valores entidades financieras del país	454,251,898	
Otras	1,473,565,328	800,985,129
Total	211,831,857,929	235,208,454,498

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Las inversiones disponibles para la venta se detallan a continuación:

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		31/12/2009	31/12/2008
Fondos Multiplan colones	¢	2,048,681,151	2,475,320,655
Fondos de Inversión Mercado de dinero		7,587,406,197	30,471,083,895
Fondo Mercado de Dinero dólares		0	0
Fondos Multiplan dólares		413,869,462	397,172,342
Fondos Inversión crecimiento colones		0	0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		181,691,566	163,906,750
Fondo INS Liquidez dólares		14,410,479,877	4,702,646,027
Fondo INS Liquidez público dólares		7,572,354,456	0
Fondos INS Diversif.Liquidez colones		46,357,832,637	36,687,677,656
Fondos INS Inst.Diversif.Liquidez público colones		21,377,627,491	6,245,856,757
BN Diner Fondo colones		64,741,607	0
BN Diner Fondo dólares		5,455,245	
Total	¢	100,020,139,689	81,143,664,082

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota I).

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 31 de diciembre de 2009 el Banco posee inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA. Al 31 de diciembre de 2008 el Banco no poseía inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA.

iii. Reventas

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

		31/12/2009	31/12/2008
Agricultura	¢	24,577,854	9,778,624
Ganadería		20,904,381	18,620,859
Pesca		502,282	552,724
Industria		8,757,429	7,971,087
Vivienda		258,366,050	266,761,165
Construcción		13,094,883	13,119,861
Turismo		6,280,606	5,824,797
Electricidad		308,445	228,563
Comercio y Servicios		85,784,977	73,563,650
Consumo		353,460,556	348,194,491
Transporte		9,453,359	7,995,513
Depósitos y Almacenamientos		172,793	220,524
Sector Público		2,464,213	2,349,732
Sector Bancario		1,871,305	140,259
Otras Entidades		122,072,401	100,791,598
Otros		954,871	358,503
Total		909,026,404	856,471,950
Intereses por cobrar		15,977,144	15,245,227
Estimación para productos por cobrar		(2,754,895)	(2,477,655)
Estimación para créditos incobrables		(28,705,453)	(24,486,139)
Total	¢	893,543,200	844,753,383

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Banco no mantiene Cartera de Crédito comprada.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 31 de diciembre de 2009, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Estimación cartera de créditos		
Saldo al 01 de enero de 2008		16,811,648,571
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		11,513,909,389
- Estimación cargada por créditos insolutos		(3,839,418,955)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		24,486,139,005
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		16,369,276,487
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(12,149,962,402)
Saldo estimación cartera crediticia al 31/12/2009		28,705,453,090
Estimación productos por cobrar		
Saldo al 01 de enero de 2008		1,535,810,389
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		1,171,981,028
- Estimación cargada por créditos insolutos		(230,136,090)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		2,477,655,327
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		2,107,639,229
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(1,830,399,560)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/12/2009		2,754,894,996
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO		31,460,348,086

Al 31 de diciembre de 2008, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos es como sigue:

Saldo al 01 de enero de 2007		17,232,035,772
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		6,849,617,715
- Estimación cargada por créditos insolutos		(7,270,004,916)
Saldo al 31 de diciembre de 2007		16,811,648,571
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		11,513,909,389
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(3,839,418,955)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		24,486,139,005
+ Estimación por deterioro o incobrabilidad productos por cobrar		2,477,655,327
Saldo estimación cartera crediticia al 31 de diciembre 2008		26,963,794,332

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

f. Cuentas y Productos por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		31/12/2009	31/12/2008
Bonos del BANHVI		0	5,363,000
Tarjetas de crédito		30,550,288	101,544,250
Comisiones por cobrar		663,653,196	0
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		116,354,831	115,590,373
Cuentas por cobrar empleados		72,276,758	97,301,506
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	0
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		188,566,116	3,008,059,343
Impuesto sobre Renta Diferido		1,121,110,618	125,463,359
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		3,977,992	410,659,203
Productos por cobrar		0	13,891,864
Otras		690,298,100	2,480,665,422
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(160,960,696)	(209,771,036)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(443,646,910)	(2,745,899,768)
Cuentas por cobrar, neto		2,282,180,293	3,402,867,516

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 31 de diciembre de 2009, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢744.561.595. (¢648.631.662 en el 2008).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		31/12/2009	31/12/2008
Bienes muebles	¢	76,108,494	40,240,874
Bienes inmuebles		2,145,135,172	1,118,336,097
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(656,631,190)	(647,491,772)
	¢	1,564,612,476	511,085,199

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/12/2009	31/12/2008
Saldo al inicio del año	¢	647,491,772	1,052,446,238
+ Gasto por estimación		200,331,892	254,727,831
- Reversiones en la estimación		(185,865,083)	(693,697,918)
Liquidación de bienes realizables		(5,327,391)	34,015,621
Saldo al final del año	¢	656,631,190	647,491,772

h. Participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2009, un resumen de la información financiera disponible de las participaciones es el siguiente:

AL 31/12/2009	Popular Valores	Popular Fondos de Inversion	Popular Pensiones	Popular Agencia de Seguros	Central Nacional de Valores S.A.	Total Participaciones
Total de activos	41,981,406,964	3,313,160,120	7,279,491,318	508,692,568	0	53,082,750,970
Total de pasivos	28,945,210,965	367,582,327	1,478,977,302	118,824,710		30,910,595,304
Total de patrimonio neto	13,039,196,005	2,945,577,792	5,800,514,019	389,867,859	15,000,000	22,190,155,675
Resultado bruto	1,954,626,876	329,164,292	1,407,449,245	214,867,858		3,906,108,271

Al 31 de diciembre de 2008, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias es la siguiente:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2009, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 31 de Diciembre de 2009

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Soda y Comedor			Equipo de Computación	Vehículos	Total	
				Mobiliario y Equipo de Soda y Comedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico				
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2008	6,488,800,042	18,021,823,650	6,584,696,906	1,200,955,759	-	396,506,987	5,986,500	12,122,140,686	774,131,536	45,594,842,067
Adiciones	-	244,063,192	704,256,863	72,227,411	-	66,517,769	393,997	1,009,134,362	51,543,690	2,748,137,284
Retiros	(2,291,438)	(1,207,992)	(271,933,238)	(6,103,926)	-	(5,353,116)	-	(1,649,919,232)	(71,087,703)	(2,007,796,665)
Otros	-	-	(1,217,869)	-	-	-	-	1,217,867	(1,221,824)	(1,221,826)
Revaluación	(109,969,487)	(78,751,670)	-	-	0	-	-	-	-	(1,887,2157)
Al 31 de Diciembre de 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	7,015,802,642	1,267,079,244	-	457,571,640	6,380,497	12,082,573,683	753,365,699	46,145,239,703
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2008	0	4,104,069,283	2,096,548,172	301,685,113	0	153,142,757	2,807,394	5,338,671,647	162,008,338	12,158,932,704
Gasto por depreciación	0	111,444,360	747,338,396	135,829,385	0	47,521,079	658,905	2,480,250,842	94,796,453	3,617,839,920
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	-8,842,762	(8,842,762)
Retiros	0	-10,751,059	-225,119,689	-15,399,250	0	-9,337,295	-52,280	-1,538,946,748	-38,480,695	(1,838,087,016)
Otros	0	-428,770,641	-79,736	-24,414	0	0	0	0	0	-428,666,491
Al 31 de Diciembre de 2009	0	4,653,533,225	2,618,687,143	422,090,834	-	191,326,541	3,414,019	6,279,975,741	209,481,834	14,338,509,337
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2008	6,488,800,042	13,917,754,367	4,488,148,734	899,270,647	0	243,164,230	3,179,106	6,783,469,039	612,123,198	33,435,909,363
Al 31 de Diciembre de 2009	6,376,539,117	13,552,393,955	4,397,115,499	844,988,411	0	266,245,099	2,966,478	5,802,597,942	543,883,865	31,786,730,367

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Seda y Comedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2007	6.547.377,955	18.021.823,650	5.162.966,397	852.820,191	59.039,631	368.918,903	5.986,600	10.173.148,935	685.123,885	41.877.206,147
Adiciones	-	-	1.646.215,945	362.963,791	-	21.521,442	0	3.854.745,132	221.579,929	6.113.026,139
Retiros	0	-	(227.715,249)	(19.018,355)	(59.039,631)	(133,258)	(1.800)	(1.898.333,340)	(132.572,278)	(2.336.814,011)
Otros	-	-	3.229,910	4.190,132	-	-	1.700	(7.420,042)	-	1.700
Revaluación	-58377912	0	0	0	0	0	0	0	0	-58377912
Al 31 de Diciembre de 2008	6.488.800.043	18.021.823.650	6.584.696.903	1.200.955.759	-	396.306.987	5.986.500	12.122.140.885	774.131.536	45.594.842.063
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2007	0	3.598.100,576	1.645.046,918	205.831,355	12.046,500	114.645,077	2.208,848	4.622.918,847	178.365,288	10.369.163,209
Gasto por depreciación	0	515.968,907	709.779,369	118.678,374	-	41.823,359	649,290	785.621,464	77.780,620	2.250.301,583
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	0	-	(258.278,115)	(22.824,618)	(12.046,500)	(3.325,879)	(50,744)	(69.863,664)	(94.137,570)	(460.552,089)
Otros	0	0	-	0	-	-	0	-	(1)	-
Al 31 de Diciembre de 2008	0	4.104.069,283	2.096.548,172	301.685,111	-	153.142,757	2.807,394	5.338.671,647	162.008,337	12.158.992,703
Saldo Netos:										
Al 31 de diciembre de 2007	6.547.377,955	14.433.723,274	3.517.919,479	646.988,836	46.993,131	254.273,826	3.777,752	5.550.230,888	506.758,597	31.508.042,938
Al 31 de Diciembre de 2008	6.488.800.043	13.917.754,367	4.488.148.731	899.270.648	0	243.164.230	3.179,106	6.783.469,038	612.123,199	33.435.909.361

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

j. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2009, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Consolidados**Al 31 de Diciembre del 2009**

	Plusvalía comprada	Gastos Preoperativos	Depósito en Garantía	Software	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	€ 0	-	3,220,847	4,670,147,228	4,673,368,075
Adiciones	0	0	-	4,002,343,047	4,002,343,047
Retiros	0	0	-	(1,631,805,928)	(1,631,805,928)
Ajustes y Traslados	0	0	-	-	0
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	€ 0	-	3,220,847	7,040,684,347	7,043,905,194
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	€ 0	-	0	2,270,722,705	2,270,722,705
Gasto por amortización	0	-	0	1,281,745,900	1,281,745,900
Pérdida por deterioro	0	-	0	-	0
Retiros	0	-	0	(1,337,764,158)	(1,337,764,158)
Ajustes y Traslados	0	-	0	-	0
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	€ 0	-	0	2,214,704,447	2,214,704,447
<u>Saldos , netos:</u>					
31 de diciembre de 2008	€ 0	-	3,220,847	2,399,424,523	2,402,645,370
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	€ 0	-	3,220,847	4,825,979,900	4,829,200,747

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Activos Intangibles Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2008

	Plusvalía comprada	Gastos Preoperativos	Depósito en Garantía	Software	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 0	-	3,145,847	3,675,165,008	3,678,310,855
Adiciones	0	0	75000	1,411,822,676	1,411,897,676
Retiros	0	0	0	(416,840,456)	(416,840,456)
Ajustes y Traslados	0	0	0	0	0
31 de Diciembre de 2008	¢ 0	-	3,220,847	4,670,147,228	4,673,368,075
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 0	-	0	1,426,895,705	1,426,895,705
Gasto por amortización	0	0	0	1,245,638,007	1,245,638,007
Pérdida por deterioro	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	(401,811,007)	(401,811,007)
Ajustes y Traslados	0	0	0	-	0
31 de Diciembre de 2008	¢ 0	-	0	2,270,722,705	2,270,722,705
Saldos , netos:					
31 de diciembre de 2007	¢ 0	-	3,145,847	2,248,269,303	2,251,415,150
31 de Diciembre de 2008	¢ 0	-	3,220,847	2,399,424,523	2,402,645,370

k. Riesgos de Cartera de Crédito

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/12/2009	31/12/2008
Prendaria	¢	1,732,092	1,894,405
Hipotecaria		477,526,424	449,994,947
Fiduciario		93,588,969	63,884,177
Títulos Valores		35,673,219	39,497,227
Otras		300,505,699	301,201,194
Total	¢	909,026,404	856,471,950

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

		31/12/2009	31/12/2008
Agricultura	¢	24,577,854	9,778,624
Ganadería		20,904,381	18,620,859
Pesca		502,282	552,724
Industria		8,757,429	7,971,087
Vivienda		258,366,050	266,761,165
Construcción		13,094,883	13,119,861
Turismo		6,280,606	5,824,797
Electricidad		308,445	228,563
Comercio y Servicios		85,784,977	73,563,650
Consumo		353,460,556	348,194,491
Transporte		9,453,359	7,995,513
Depósitos y Almacenamientos		172,793	220,524
Sector Público		2,464,213	2,349,732
Sector Bancario		1,871,305	140,259
Otras Entidades		122,072,401	100,791,598
Otros		954,871	358,503
Total		909,026,404	856,471,950

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/12/2009	31/12/2008
Al día	¢	813,605,580	783,210,502
De 1 a 30 días		46,943,551	41,209,406
De 31 a 60 días		18,608,368	9,226,885
De 61 a 90 días		5,254,886	3,863,121
De 91 a 120 días		2,642,416	1,858,770
De 121 a 180 días		3,111,748	2,146,857
Más de 180 días		18,859,856	14,956,409
Total Cartera Directa		909,026,404	856,471,950

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

		31/12/2009	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		601,542,377	
Total		130,601,542,377	
5% capital y reservas		6,530,077,119	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		812,757,660,715	224,845
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		8,725,037,828	1
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		44,567,258,521	3
De ¢19.500.000.000 hasta ¢26.000.000.000		42,976,446,728	2
Total de la cartera		909,026,403,792	224,851

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre 2008 los datos son los siguientes:

		31/12/2008	
Capital	¢	96,345,931,676	
Reservas		11,941,493,545	
Total		108,287,425,221	
5% capital y reservas		5,414,371,261	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		775,070,171,414	220,075
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		13,404,053,434	3
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		8,888,509,860	1
De ¢ 1. hasta ¢9.293.174.031		59,109,215,467	3
Total de la cartera		856,471,950,175	220,082

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2009 aproximadamente el 87.77% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.40% en el 2008)

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 2009 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 909.026.404 (en miles de colones) y el número de préstamos es 319.618.

Al 31 de diciembre de 2008 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 856.471.950 (miles de colones) y el número de préstamos es 323.968.

Al 31 de diciembre de 2009 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢15.520.114 (en miles de colones) y corresponde a 8.714 préstamos, que equivale a 1.71% del total de la cartera bruta.

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

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2009, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 15% y 41.50% anual para las operaciones en colones (entre 10% y 33.00% anual en el 2008), y entre 7% y 22.00% anual para las operaciones en US dólares (entre 5% y 20% anual en el 2008).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable 31/12/2009	Valor Contable 31/12/2008	Causa de la restricción
Disponibilidades	10,033,111,269	13,336,730,918	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	232,607,081	228,872,330	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	458,801,476	247,005,569	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	10,209,996,000	2,887,198,755	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	27,639,702,219	30,125,457,059	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	31,500,000	0	Garantía Popular Seguros ante el INS
TOTAL	48,574,218,045	46,825,264,631	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre de 2009, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

MONEDA NACIONAL						TOTALES	
Depósito con el Público	Depósitos de Bancos					TOTALES	
	Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
7,864	14,780,817,769	59	4,825,435,088	1,739,570,726	7,923	21,345,823,583	
1,177,650	135,251,927,055	0	0	0	1,177,650	135,251,927,055	
2,769	8,033,268,297	58	112,072,814	39,500,000	2,827	8,184,841,111	
0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	
0	1,178,348,687	0	0	0	0	1,178,348,687	
0	0	0	0	0	0	0	
0	1,366,383,457	0	0	0	0	1,366,383,457	
0	537,600,310	0	0	0	0	537,600,310	
1,188,283	161,148,345,575	117	4,937,507,902	1,779,070,726	1,188,400	167,864,924,203	

MONEDA NACIONAL						TOTALES	
Depósito con el Público	Depósitos de Bancos					TOTALES	
	Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
118,441	6,384,938,726	0	0	0	118,441	6,384,938,726	
0	23,041,945	0	0	0	0	23,041,945	
43,014	474,299,425,368	1251	14,274,586,706	52,919,694	44,265	488,626,931,768	
0	87,126,665,427	0	0	0	0	87,126,665,427	
161,455	567,834,071,466	1,251	14,274,586,706	52,919,694	162,706	582,161,577,866	
	18,130,004,217					18,130,004,217	
	203,350,990					203,350,990	
	24,398,508,155					24,398,508,155	
	21,838,524,922					21,838,524,922	
	0					0	
0	64,570,388,284	0	0	0	0	64,570,388,284	

MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
Depósito con el Público	Depósitos de Bancos					TOTALES	
	Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
792	1,499,629,328	13	451,743,042	453,667,063	805	2,405,039,433	
74,490	18,481,668,075	0	0	0	74,490	18,481,668,075	
775	4,861,921,207	11	30,500,589	0	786	4,892,421,796	
0	0	0	0	0	0	0	
0	11,812,161	0	0	0	0	11,812,161	
0	186,255,505	0	0	0	0	186,255,505	
0	0	0	0	0	0	0	
0	3,143,759	0	0	0	0	3,143,759	
0	9,448,763	0	0	0	0	9,448,763	
76,057	25,053,878,798	24	482,243,631	453,667,063	76,081	25,989,789,492	

MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
Depósito con el Público	Depósitos de Bancos					TOTALES	
	Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
949	175,556,964	0	0	0	949	175,556,964	
6,767	78,017,766,591	150	1,349,313,751	36,234,219	6,917	79,403,314,561	
0	0	0	0	0	0	0	
0	6,965,428,961	0	0	0	0	6,965,428,961	
0	64,998,489	0	0	0	0	64,998,489	
	609,975,593	0	0	0		609,975,593	
7,716	64,998,489	150	1,349,313,751	36,234,219	7,866	87,219,274,568	
					TOTAL	927,805,954,413	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre 2008 las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
OBLIGACIONES A LA VISTA								
Cuentas Corrientes	211-01-1	8,753	19,730,705,059	62	3,058,867,179	217,470,345	8,815	23,007,042,593
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,118,374	165,451,721,638			0		165,451,721,638
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	1,500	1,745,868,561	28	43,043,169		1,528	1,788,911,730
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	0
Cheques de Gerencia	212-03-1		1,017,922,325				0	1,017,922,325
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		648,610				0	648,610
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		1,130,007,542				0	1,130,007,542
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		881,471,550				0	881,471,550
TOTAL		1,128,627	189,958,345,285	90	3,101,910,348	217,470,345	10,343	193,277,726,978
OBLIGACIONES A PLAZO								
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-1	102,622	8,127,964,692	0	0	0		8,127,964,692
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		74,872,182					74,872,182
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	46,521	448,675,385,902	1,291	8,232,385,716	139,473,605	47,812	457,047,245,223
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	68,971,349,029				0	68,971,349,029
TOTAL		149,143	523,849,571,805	1,291	8,232,385,716	139,473,605	47,812	532,221,431,126
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		26,216,501,087					26,216,501,087
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		213,131,666					213,131,666
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		19,205,238,969					19,205,238,969
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		14,605,094,412					14,605,094,412
TOTAL		0	60,239,966,134	0	0	0	0	60,239,966,134
MONEDA EXTRANJERA								
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01-2	956	3,070,271,419	19	604,206	118,766	975	3,070,994,391
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	69,775	18,749,272,038				69,775	18,749,272,038
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	371	1,202,630,992	4	44,117		375	1,202,675,109
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	2,268,728				0	2,268,728
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	283,815,509				0	283,815,509
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	262,548				0	262,548
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	21,096,069				0	21,096,069
TOTAL		71,102	23,329,617,303	23	648,323	118,766	71,125	23,330,364,392
MONEDA EXTRANJERA								
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-2	617	172,684,695				617	172,684,695
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	8,866	98,356,078,515	190	2,822,322	20,716	9,076	98,358,921,553
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	Total	0	98,528,763,210	0	0	0	0	98,531,606,248
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	71,037,386					71,037,386
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		1,045,292,253					1,045,292,253
TOTAL		9,503	71,037,386	190	2,822,322	20,716	9,693	1,116,329,639
TOTAL							908,717,443,517	

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 31 de diciembre de 2009 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 5.32% y 8.31% anual (entre 6.07% y 11.10% anual en el 2008), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.50% y 1.30% anual (entre 2.80% y 5.10% anual en el 2008).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

n. Vencimientos de activos y pasivos

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

Calce de plazos Consolidados al 31 de Diciembre 2009
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	53,591,776	125,549,638	12,385,313	13,020,184	46,770,663	81,905,223	910,099,768	48,477,274	1,291,799,839
Pasivos	230,428,062	114,284,569	74,437,005	61,797,958	149,647,036	221,590,972	153,317,130	0	1,005,502,732
									286,297,107

La información al 31 de diciembre de 2008 es la siguiente:

Calce de plazos Consolidados al 31 de diciembre 2008
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL	BALANCE
Activos	61,808,198	140,983,152	12,704,292	51,579,838	39,543,740	57,938,505	857,605,615	32,052,042	1,254,215,382	1,254,215,382
Pasivos	231,211,550	141,479,172	80,846,316	74,880,039	233,999,110	146,432,915	100,400,030	0	1,009,249,132	1,009,249,132

244,966,250

El Banco mantiene un promedio estable en sus saldos de captación a la vista, lo cual permite reducir su nivel requerido de disponibilidades y de esta forma aumentar el plazo de sus colocaciones.

Los vencimientos más importantes de sus captaciones a plazo son considerados dentro del flujo de caja proyectado del Banco, lo que permite determinar sus necesidades futuras de recursos.

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

o. Composición de los rubros de estados financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

p. Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		31/12/2009	31/12/2008
Sobregiros Ctas Vista No. 344682-0 Banco Crédito Agrícola de Cartago			0
Cuentas corrientes entidades financieras del país		10,121,295,489	14,325,796,162
Depósito a plazo entidades financieras del país		58,590,230,738	48,818,159,492
Préstamos entidades financieras del país		2,411,109,251	2,639,334,963
Préstamos entidades financieras del exterior		5,000,000,000	32,000,000,000
Obligaciones con entidades financieras relacionadas		4,095,629	0
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez		0	135,255,403
Préstamos otorgados por FINADE		695,199,174	
Cargos por pagar por obligaciones		874,844,246	918,943,801
Saldo al final del año	¢	77,696,774,527	98,837,489,821

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

q. Contratos.

Al 31 de diciembre del 2009, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2009						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alíde	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	17/02/1999	Indefinido
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	18/05/2009	18/05/2010
086-2007	AP CONSTRUCTORA S. A.	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/02/2008	26/02/2010
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPD	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	15/12/2009	15/12/2010
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252,000.0	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
332-2009	ARQUITECTURA JOF S. A.	Remodelación y ampliación de la Sucursal de Cartago	\$0.0	€284,960,000.00	17/08/2009	05/12/2009
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/01/2009	20/01/2011
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
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0.00	€205,200,000.00	21/04/2009	21/04/2010
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0.0	€925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2010
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	€600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2010
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	01/04/2012
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	€0.0	26/06/2007	26/06/2010
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	€0.0	18/07/2008	18/07/2011
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN,	\$4,639,979.29	€0.0	02/10/2009	02/10/2010
087-2007	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/02/2008	26/02/2010
137-2007	Consultoría y Diseños S. A. CONDISA	Servicios para el diseño del anteproyecto, presupuesto, estudio de suelos y planos e inspección del nuevo Edificio de Tecnología de Información del Banco Popular		€ 200,000,000.00	18/02/2008	22/07/2009
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuela	\$0.00	€121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquierecia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/10/2001	01/10/2009
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
294-2009	DISEÑO ARQUITECTONICO DIARCO S. A.	Ampliación de la Sucursal del Banco Popular en Guapiles	\$0.0	€229,898,170.76	22/07/2009	04/12/2009
351-2009	D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para Cajeros Automáticos actuales y futuros- Consumo por demanda-	\$0.0	€402,600,000.00	05/12/2009	05/12/2010
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	€558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceno Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450,759.60	€0.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Martín Elena Briceno Chavarria	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares.	\$0.0	€224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0.0	€270,066,000.00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escarú MIX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escarú	\$0.0	€134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	€200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2010
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840,000.00	€0.00	15/01/2008	15/01/2010
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252,720.00	€0.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antonio de Desamparados.	\$252,000.0	€0.00	09/01/2008	09/01/2011

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	€0.0	12/02/2008	12/02/2011
082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17	\$557,520.60	€0.0	20/07/2008	27/07/2010
092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215,536.20	€0.0	25/07/2008	25/07/2010
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	€0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotina		€162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0.0	€143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	€204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	€0.00	10/10/2007	10/10/2010
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC	\$0.00	€200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2010
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	€400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2010
091-2008	Jakel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	€103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		€214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2010
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0.0	€188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	€100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2010
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2010
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,153.5	€0.00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.0	€275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2010
116-2008	Oracle de Centroamérica S. A.	Actualización y soporte de licencias productos oracle y licencias siebel	\$218,813.1	€0.00	16/10/2008	31/12/2009
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2010
114-2008	PLA CRI S. A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0.0	€285,848,424.00	10/01/2009	10/01/2014
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	€0.00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	€135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2010
150-2008	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	13/05/2009	13/05/2010
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	€0.00	20/10/2005	20/10/2013
112-2007	Rio Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	€139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
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	22/11/2010
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2010
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2010
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	08/11/2011
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabanita S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	15/12/2009	15/12/2010
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	\$650,000,000.0	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnologica 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	10/03/2010
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	€0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	€0.00	seis años	
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica de Coronado	\$0.0	€115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	€0.00	28/09/2008	28/09/2011
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 local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	€0.00	12/08/2004	12/08/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		31/12/2009	31/12/2008
Impuesto sobre la renta diferido		5,164,966,350	3,660,618,269
Honorarios por pagar		341,609,089	199,233,400
Cuentas por pagar Proveedores		3,277,099,522	2,067,394,971
Impuestos por pagar		95,676,825	
Aportaciones Patronales por pagar		1,324,061,152	1,169,501,764
Impuestos retenidos por pagar		712,511,422	442,224,928
Aportaciones laborales retenidas por pagar		831,669,877	1,015,499,076
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		3,322,531,974	429,852,364
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		899,140,680	0
Fracciones de prestamos por aplicar		3,122,126,928	3,071,942,495
Cuentas por pagar Credomatic		1,065,385,804	1,156,950,609
Cuentas por pagar diversas		913,846,317	2,089,314,537
Otras cuentas por pagar		15,147,421,423	7,169,050,991
Provisión para prestaciones legales		16,004,327,574	14,186,429,275
Vacaciones acumuladas por pagar		2,455,924,219	1,967,797,228
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		530,878,333	320,499,335
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		199,859	199,859
Otras provisiones		6,170,373,350	6,744,351,059
Total	¢	61,379,750,697	45,690,860,160

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

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

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

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

s. Impuesto sobre la renta

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

Con respecto a las declaraciones del impuesto sobre la renta para los periodos terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 Tributación Directa realizó las revisiones respectivas, notificando el traslado de cargos por la suma de ¢17.174 millones, los cuales corresponden a diferencias en el cálculo de impuesto de la renta. Estas diferencias se presentan debido a que Tributación Directa utiliza la Directriz Interpretativa # DGT-16-05 denominada “Deducción de gastos proporcionales para entidades bancarias” de fecha 19 diciembre 2005. Por su parte, el Banco utilizaba la metodología del ABC.

No obstante, el Banco a través del Área Jurídica impugnó ante el Tribunal Fiscal Administrativo, dicho traslado de cargos, sin que a la fecha se haya recibido el fallo de ese tribunal.

t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		31/12/2009	31/12/2008
Productos por Inversiones en valores negociables		5,894,318,377	2,047,652,846
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		20,140,883,841	16,824,017,867
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Productos por inversiones y valores comprometidos		98,263,443	338,054,494
Total	¢	26,133,465,661	19,209,725,207

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		31/12/2009	31/12/2008
Por sobregiros en cuenta corriente		0	0
Productos por préstamos con otros recursos		142,268,960,430	111,256,446,159
Por tarjetas de crédito		10,755,517,382	8,105,493,272
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		1,912,031,882	1,126,224,761
Por Tarjetas de Crédito vencidas		238,309,202	81,450,527
Por cartas de crédito emitidas			0
Total	¢	155,174,818,896	120,569,614,719

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/12/2009	31/12/2008
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista		4,302,122,987	4,133,460,028
Cargos por captaciones a plazo		51,741,019,355	34,244,184,868
Cargos por obligaciones pacto de recompra		2,099,565,570	889,446,631
Cargos por otras obligaciones con el público		0	0
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		17,788,454,934	9,097,761,589
Total	¢	75,931,162,846.00	48,364,853,116

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		31/12/2009	31/12/2008
Gastos de personal		54,386,965,914	44,302,603,005
Gastos por servicios externos		5,270,073,404	4,610,197,260
Gastos de movilidad y comunicaciones		2,124,372,041	1,799,259,378
Gastos de infraestructura		12,180,688,148	9,757,235,258
Gastos generales		8,094,181,252	7,390,153,129
Total	¢	82,056,280,759	67,859,448,030

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 31 de diciembre de 2009		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	49,320,936,656	49,320,936,656
Inversiones en valores y depósitos	317,475,353,532	317,716,815,786
Cartera de crédito	893,543,200,088	893,974,022,213
	1,260,339,490,276	1,261,011,774,655
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	190,923,783,845	190,923,783,845
Otras obligaciones con el público a la vista	2,930,929,851	3,292,992,642
Captaciones a plazo	661,740,449,390	672,007,106,580
Obligaciones por pactos de recompra	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	49,762,290,812	49,762,290,812
Cargos por pagar por obligaciones con el público	22,448,500,515	22,448,500,515
	927,805,954,413	938,434,674,394
Obligaciones con entidades		
	0	0
Obligaciones con entidades a la vista	11,540,231,849	11,540,231,849
Obligaciones con entidades a plazo	64,586,499,258	64,684,751,812
Otras obligaciones financieras	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	695,199,174	695,199,174
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	874,844,246	874,844,246
	77,696,774,527	77,795,027,081

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2008 los datos son los siguientes:

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 31 de Diciembre de 2008		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	59,268,437,809.00	59,268,437,809.00
Inversiones en valores y depósitos	321,400,231,241.00	321,709,481,193.00
Cartera de crédito	844,753,382,931.00	845,063,526,658.00
	1,225,422,051,981.00	1,226,041,445,660.00
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	213,270,617,490.00	213,270,617,490.00
Otras obligaciones con el público a la vista	3,337,492,879.00	3,337,492,879.00
Captaciones a plazo	630,753,037,374.00	639,174,025,697.00
Obligaciones por pactos de recompra	26,216,501,087.00	26,216,501,087.00
Otras obligaciones con el público a plazo	19,489,408,021.00	19,489,408,021.00
Cargos por pagar por obligaciones con el público	15,650,386,666.00	15,650,386,666.00
Obligaciones con entidades a la vista	-	-
Obligaciones con entidades a plazo	14,325,796,162.00	14,325,796,161.00
Otras obligaciones financieras	83,592,749,858.00	83,097,086,759.00
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	918,943,801.00	918,943,801.00
	1,007,554,933,338.00	1,015,480,258,561.00

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados de los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes, 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 sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes a las ofrecidas para depósitos de plazos similares.

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

y. **Administración de Riesgos**

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

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

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

1. Riesgo de Crédito

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

2. Riesgo de mercado

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

2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

2.1.1 Riesgo de Precio

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

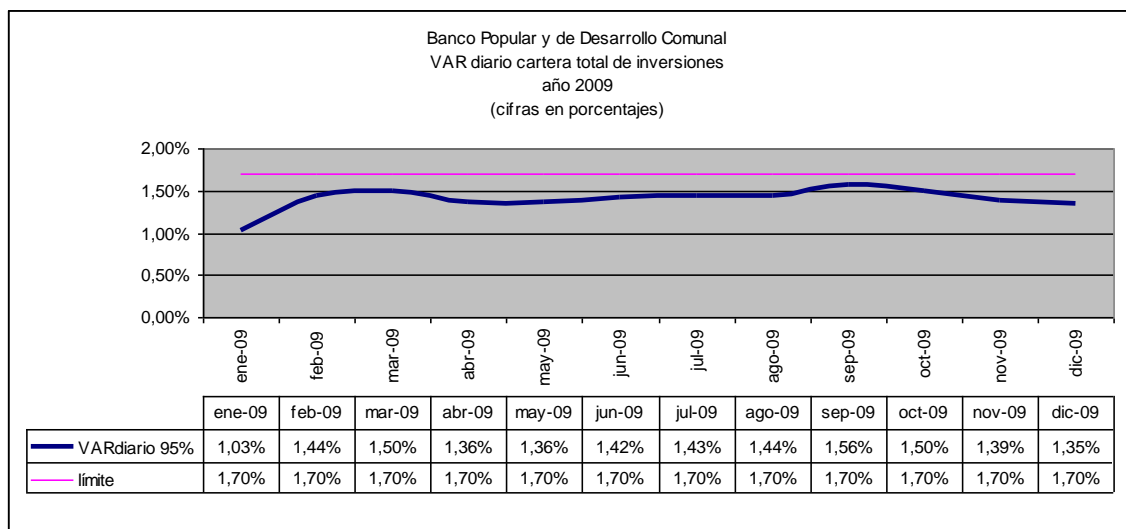
En lo que respecta al Var paramétrico se utiliza cuando los rendimientos del portafolio en cuestión se distribuyen en forma normal, o una aproximación (en cuyo caso, los resultados también son una aproximación). En este caso, se utiliza el enfoque conocido como “variancia-covariancia o delta normal.

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

- 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El VAR de inversiones se calcula con un 99% de confianza y es monitoreado en forma diaria a través de límites definidos internamente. Dicho indicador muestra para el año 2009 los siguientes resultados:



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

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

2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de diciembre 2009, el 60.54% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a nivel local y BB+ a niveles internacionales. El restante 39.46% está principalmente conformado en un 97% en fondos de inversión calificados AA, recompras que carecen de calificación un 1%, y emisiones clasificadas en el primer nivel (AAA), de acuerdo con las firmas calificadoras de riesgo un 2%.

a. Riesgo de tasas de interés.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

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

Los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : Al 31 de Diciembre de 2009
en miles de colones

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	368,103,049	109,098,630	24,879,825	30,697,613	21,430,046	57,051,382	124,945,553
Cartera de crédito	868,789,372	840,743,085	14,574,103	2,572,115	10,898,926	0	1,143
	1,236,892,421	949,841,715	39,453,928	33,269,728	32,328,972	57,051,382	124,946,696
Pasivos							
Obligaciones con el Público	707,479,253	137,887,206	134,006,638	151,785,323	166,123,413	56,230,316	61,446,357
Obligaciones con entidades financieras	11,390,074	48,414	1,195,276	531,748	1,143,403	2,166,791	6,304,442
	718,869,327	137,935,620	135,201,914	152,317,071	167,266,816	58,397,107	67,750,799
Brecha de activos y pasivos	518,023,094	811,906,095	(95,747,986)	(119,047,343)	-134,937,844	-1,345,725	57,195,897

Al 31 de diciembre de 2008, los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : Al 31 de diciembre de 2008
en miles de colones

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	370,289,511	115,665,674	69,151,620	23,702,114	27,257,038	13,287,327	121,225,738
Cartera de crédito	824,480,258	790,433,410	19,249,108	4,680,309	10,117,325	53	53
	1,194,769,769	906,099,084	88,400,728	28,382,423	37,374,363	13,287,380	121,225,791
Pasivos							
Obligaciones con el Público	547,244,561	108,999,338	120,163,790	186,277,880	74,479,825	27,969,929	29,353,799
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	110,863,244	30,644,306	32,389,328	27,021,243	15,656,117	1,712,400	3,439,850
	658,107,805	139,643,644	152,553,118	213,299,123	90,135,942	29,682,329	32,793,649
Brecha de activos y pasivos	536,661,964	766,455,440	(64,152,390)	(184,916,700)	-52,761,579	-16,394,949	88,432,142

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. Riesgo de tipo de cambio

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

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

Al 31 de diciembre de 2009, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Al 31 de Diciembre de 2009

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

US\$

Disponibilidades	14,431,508
Cuenta de encaje con el BCCR	4,225,093
Inversiones	165,299,475
Cartera de créditos	111,360,516
Cuentas por Cobrar	468,174
Otros activos	397,651
Total activos	296,182,417

Pasivos:

Obligaciones con el Público	195,703,576
Obligaciones con Entidades	22,970,381
Otras cuentas por pagar y provisiones	10,566,520
Otros pasivos	828,490

Total pasivos

230,068,967

Posición neta

US\$

66,113,450

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2008 los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

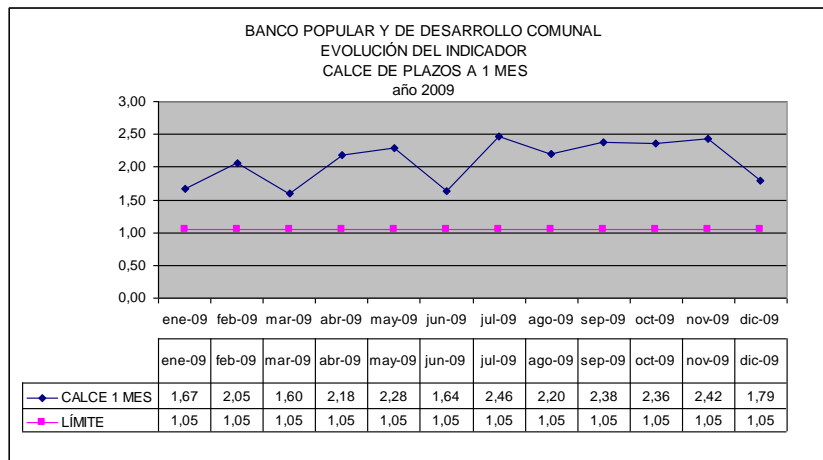
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias	
Al 31 de diciembre de 2008	
Activos y Pasivos denominados en US dólares :	
Activos:	
	US\$
Disponibilidades	14,630,724
Cuenta de encaje con el BCCR	10,474,381
Inversiones	140,435,989
Cartera de créditos	117,477,855
Cuentas por Cobrar	3,044,038
Otros activos	431,131
Total activos	286,494,118
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	242,699,030
Obligaciones a Plazo	20,515,371
Otras cuentas por pagar y provisiones	3,560,891
Otros pasivos	5,479,858
Total pasivos	272,255,150
Posición neta	US\$ 14,238,968

3. Riesgo de liquidez

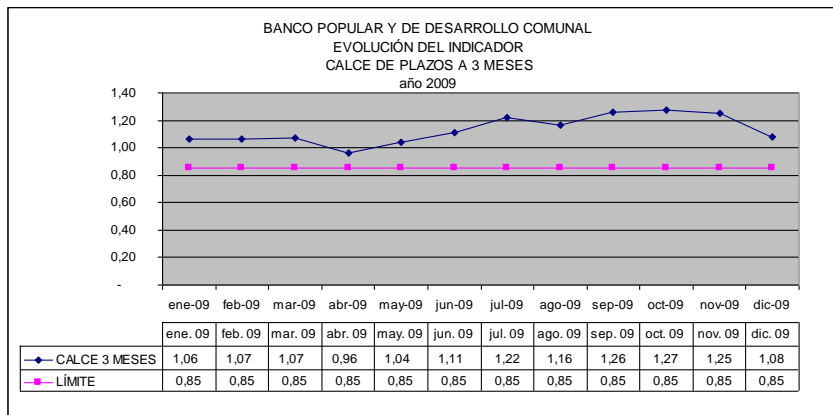
Esta referido al riesgo financiero que se origina cuando no se poseen los recursos líquidos necesarios para atender los compromisos con terceros en el corto plazo. El riesgo de liquidez se controla monitoreando en forma diaria el calce de plazos a 1 y 3 meses según lo establecido en la normativa SUGEF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

Como se puede observar en los siguientes gráficos, tanto el indicador a 1 mes como a 3 meses se han comportado en forma satisfactoria durante el año 2009 superando el límite establecido por la normativa,

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



Específicamente el calce de plazos a 1 mes muestra su nivel más bajo durante el mes de marzo 2009, alcanzando 1.60, sin embargo si se compara con el límite establecido se puede concluir que tal nivel es satisfactorio, excediendo el mínimo permitido.



Situación similar se muestra en el calce de plazos a 3 meses, cuyo mínimo se ubicó en abril de 2009 con un 0.96 lo cual excede el límite normativo, lo que permite concluir que existió un manejo adecuado de la liquidez durante el año 2009.

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

- Duración cartera pasiva
- Indicador de liquidez básica de corto plazo
- Índice de Gini para concentración cartera pasiva.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Backtesting de la cartera total

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

Exposición de resultados

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado durante el año 2009 han sido positivos en su mayoría a excepción del mes de junio, septiembre y noviembre, en donde se puede comparar la pérdida real contra la estimada calculada a través del VAR con un 99% de confianza:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
BACK TESTING
CARTERA DE INVERSIONES
AÑO 2009
(cifras en millones de colones y porcentajes)

ESTIMACION	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Cartera total	132.279	133.523	127.566	141.651	138.667	136.712	138.054	128.139	110.984	133.016	146.147	147.228
VAR absoluto 99%	(1.931)	(1.917)	(1.916)	(1.927)	(1.933)	(1.942)	1.397	(1.306)	(1.228)	(1.409)	(1.431)	(1.409)
VAR relativo 99%	-1,46%	-1,44%	-1,50%	-1,36%	-1,39%	-1,42%	1,01%	-1,02%	-1,11%	-1,06%	-0,98%	-0,96%
RESULTADO												
GANANCIAS	2.158	268	521	518	118		902	118		1.424		904
PÉRDIDAS						(650)			(194)		(599)	
VAR real %	0%	0%	0%	0%	0%	-0,48%	0,00%	0,00%	-0,17%	0,00%	-0,41%	0,00%

De tal forma se concluye que la metodología empleada (Var 99% paramétrico) cumple con el objetivo de predecir las pérdidas máximas de la cartera.

Stress testing de la cartera de inversiones

El stress o prueba de valores extremos se fundamenta en la creación de escenarios los cuales vendrán a responder a la pregunta ¿Qué pasa si?, lo cual busca predecir pérdidas en condiciones extremas que se lleguen a presentar en el mercado en un momento dado. La metodología del valor en riesgo no define el monto que se podría perder el 1% de las veces y en muchas ocasiones estar pérdidas podrían ser demasiado altas.

Metodología empleada

El escenario extremo utilizado para este caso fue el de tomar la mayor variación de precio negativa que presentaron los instrumentos que componen el portafolio a diciembre del 2009, considerando una serie de tiempo de dos años.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Exposición de resultados

Procediendo a aplicar las máximas variaciones que han presentado los instrumentos en la serie de dos años con respecto al último precio reportado nos muestra que el stress o prueba de valores extremos da como resultado un nivel de exposición de 38.78% sobre la cartera valorada:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL STRESS TESTING CARTERA DE INVERSIONES A DICIEMBRE 2009

Cartera valorada	147.227.633.633
VAR 99%	1409108706
VAR porcentual al 99%	0,96%
VAR extremo	48.256.517.217
VAR extremo porcentual	32,78%

Cabe destacar que la situación mostrada corresponde al peor escenario en donde todos los títulos disminuirían su valor hasta el mínimo histórico.

Al 31 de diciembre de 2009 los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades M.N.	35,625,980	0	0	0	0	0	35,859,681
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	7,672,678	0	0	0	0	0	7,672,678
Inversiones M.N.	85,613,466	733,889	5,576,105	17,356,608	12,977,286	103,216,279	225,674,908
Cartera de Crédito M.N.	19,847,743	7,665,316	8,129,880	24,350,755	41,758,943	717,789,519	861,765,363
Disponibilidades M.E.	3,428,143	0	0	0	0	0	3,428,143
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	2,360,433	0	0	0	0	0	2,360,433
Inversiones M.E.	22,061,925	1,727,779	819,456	18,998	1,271,530	65,900,757	91,800,445
Cartera de Crédito M.E.	649,315	326,239	418,402	1,389,904	6,352,520	47,847,739	63,238,186
	177,259,683	10,453,223	14,943,843	43,116,265	62,360,279	934,754,294	1,291,799,837
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	277,718,296	49,470,859	44,311,627	110,087,141	179,398,272	138,672,275	799,658,470
Obligaciones con entidades financieras M.N.	15,611,221	5,241,849	4,951,055	22,434,355	22,241,015	6,253,099	76,732,594
Obligaciones con el Público M.E.	48,625,078	16,413,357	11,032,809	14,650,083	8,883,902	6,093,758	105,698,987
Cargos por pagar M.N.	2,588,430	1,558,967	1,420,298	3,762,641	11,001,404	2,254,095	22,585,835
Cargos por pagar M.E.	370,786	135,950	82,169	127,656	66,379	43,903	826,843
	344,913,811	72,820,982	61,797,958	151,061,876	221,590,972	153,317,130	1,005,502,729
Brecha de activos y pasivos	(167,654,128)	(62,367,759)	(46,854,115)	(107,945,611)	(159,230,693)	781,437,164	286,297,108

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2008, los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	Dias							Total
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	37,568	39,974,123	0	0	0	0	0	40,011,691
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	7,604,984	0	0	0	0	0	7,604,984
Inversiones M.N.	0	105,038,986	3,421,977	32,009,221	5,404,784	19,492,518	73,642,771	239,010,257
Cartera de Crédito M.N.	29,311,249	24,903,680	5,762,852	6,386,819	24,690,876	33,964,247	681,211,389	806,231,112
Disponibilidades M.E.	0	5,927,004	0	0	0	0	0	5,927,004
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	5,761,747	0	0	0	0	0	5,761,747
Inversiones M.E.	0	9,091,325	1,151,403	11,843,699	8,252,854	1,388,606	44,059,204	75,787,091
Cartera de Crédito M.E.	2,740,793	2,947,194	335,747	571,823	1,963,502	3,027,253	53,899,754	65,486,066
	32,089,610	201,249,043	10,671,979	50,811,562	40,312,016	57,872,624	852,813,118	1,245,819,952
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	270,526,472	59,075,174	51,523,918	167,884,503	107,696,837	90,040,903	746,747,807
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	20,144,499	5,167,925	10,954,183	37,197,427	19,202,142	5,117,114	97,783,290
Obligaciones con el Público M.E.	0	53,808,998	15,318,363	11,305,170	25,479,240	11,712,643	4,308,613	121,933,027
Cargos por pagar M.N.	0	17,182,518	1,097,719	958,974	3,126,943	7,678,264	882,995	30,927,413
Cargos por pagar M.E.	0	10,897,920	187,135	137,794	310,997	143,029	50,405	11,727,280
	0	372,560,407	80,846,316	74,880,039	233,999,110	146,432,915	100,400,030	1,009,118,817
Brecha de activos y pasivos	32,089,610	(171,311,364)	(70,174,337)	(24,068,477)	(193,687,094)	(88,560,291)	752,413,088	236,701,135

D. Notas sobre partidas extra balance

z. Activos y Pasivos de los fideicomisos

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Activos		31/12/2009	31/12/2008
Disponibilidades	¢	182,374,367	35,995,346
Inversiones en Valores y depósitos		1,668,307,153	1,945,946,079
Cartera de créditos		4,085,715,030	7,358,555,159
Cuentas y Productos por cobrar		56,760,405	1,407,951,282
Bienes realizables		207,785,198	30,773,805
Participación Capital Otras Empresas		52,980,330	52,980,330
Propiedad, Mobiliario y Equipo		301,629,900	288,384,478
Otros activos		17,852,442	22,281,229
Total activos		6,573,404,825	11,142,867,708
Pasivos			
Obligaciones con el público		0	125,000
Otras Obligaciones Financieras		37,070,316	37,070,315
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,680,385,320	3,132,112,979
Otros pasivos		682,171,918	7,486,615
Total pasivos		3,399,627,554	3,176,794,909

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2009, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009			
FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03:99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costamicense	1,499,906,647
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	A. administración cartera de crédito	A. administración de recursos O.I.T., Consejo Nat. Rehabilit. Y BPDC	99,824,749
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	A. administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,576,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	A. administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	655,470,353
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac. de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	142,355,009
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,270
I.C.T. FICRESUR	A. administración cartera de crédito	Crédito a microempresanos del sector turístico	0
INCOPECA	A. administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	27,260,703
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomitantes	42,087,433
02:99 MTS PRONAMYPE-BPDC	A. administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresanos	3,874,836,465
TOTAL FIDEICOMISOS			6,573,404,825

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008		
FIDEICOMISOS ACTIVOS	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5,318,941,851
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	99,892,195
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201,491,309
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458,811,147
CONVENIO DESAF- INFOCOOP /BPDC	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	593,750,510
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	134,913,813
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	902,838,236
I.C.T. FICRESUR	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOPECSA	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	738,640,620
PROCERCOOP P.L.	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,651,500,595
TOTAL FIDEICOMISOS		11,142,867,708

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

a. Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de carteras de Valores

Las operaciones bursátiles administradas por Popular Valores se detallan como sigue:

	¢	DIC. 2009
<u>A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA</u>		
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		5,381,355,000
<u>B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS</u>		390,411,736,829
Administración de carteras individuales		390,411,736,829
<u>C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u>		81,519,714,817
Custodia a valor facial - disponibles		4,473,261,787
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		10,097,171,669
Custodia valor de compra acciones-disponibles		112,936,612
Custodia valor de compra de participaciones- disponibles		0
Custodia a valor facial - pignorados		298,553,541
Custodia valor de compra de participaciones - pignorados		0
Custodia valores pendientes de entregar		4,961,271,979
Recibidos en garantía a valor facial		2,015,604,846
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones		109,555,188
Dados en garantía valor facial		27,826,045,220
Valores negociables pendientes de recibir		60,000,003
Contratos a hoy pendientes de liquidar		4,677,003,824
Contratos a futuro pendientes de liquidar		26,888,310,148
<u>D. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u>		592,310,650,166
Custodia a valor facial - disponibles		292,971,830,136
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		67,900,684,483
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		1,030,966,148
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		8,422,859,658
Custodia a valor facial - pignoradas		1,501,337,065
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		768,050,519
Recibidos en garantía a valor facial		54,336,605,263
Custodia de valores pendientes de entregar		17,519,876,157
Recibidos en garantía monto de cupones físicos		0
Recibidos en garantía valor de compra de acciones		1,147,508,178
Custodia de valores pendientes de recibir		5,481,717,576
Dados en garantía valor facial		34,101,332,485
Contratos a futuro pendientes de liquidar		21,808,981,359
Contratos a hoy pendientes de liquidar		81,148,794,017
Efectivo por actividad de custodia		4,170,107,122
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		1,069,623,456,812

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2008 los datos son los siguientes:

	€	31/12/2008
<u>A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA</u>		
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		5,250,400,000
<u>B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS</u>		295,779,658,844
Administración de carteras individuales		295,779,658,844
<u>C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u>		102,325,689,134
Custodia a valor facial - disponibles		721,455,113
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		10,510,418,774
Custodia valor de compra acciones - disponibles		98,327,282
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		108,857,597
Custodia a valor facial - pignorados		27,451,495,745
Custodia valor de compra de participaciones - pignoradas		229,173,889
Recibidos en garantía a valor facial		2,758,939,439
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones		1,268,927,657
Dados en garantía valor facial		30,570,383,729
Contratos a futuro pendientes de liquidar		28,607,709,909
<u>D.870 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u>		279,486,827,340
Custodia a valor facial - disponibles		109,132,722,646
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		29,044,094,615
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		487,777,355
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		6,996,755,920
Custodia a valor facial - pignoradas		21,046,103,170
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		1,222,359,842
Recibidos en garantía a valor facial		14,322,442,465
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones		1,709,392,676
Dados en garantía valor facial		20,972,824,702
Contratos a futuro pendientes de liquidar		53,479,926,568
Efectivo por actividad de custodia		21,072,427,381
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		682,842,575,318

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre 2009 el Puesto de Bolsa no tiene llamadas a margen por recompras.

aa. Contratos de Administración de Fondos Inversión

Popular Sociedad Fondos de Inversión, S.A. (Popular Fondos de Inversión) tiene registrados ante la Superintendencia General de Valores los siguientes fondos de inversión:

- Fondo Multiplán (no diversificado)
Fondo de ingreso, de mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Ahorro Popular (no diversificado)
Fondo en colones, crecimiento y abierto (patrimonio variable), de cartera pública, no seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Dólares, de crecimiento, de corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional: Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Crecimiento Colones, de crecimiento y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera mixta, seriado, renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Crecimiento Dólares, de crecimiento y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera mixta, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Ingreso Colones, de ingreso y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, no seriado, de renta fija. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario
En un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 20.000 participaciones con valor nominal de US\$5.000 cada una, por un total de US\$100.000.000. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Además otros fondos de inversión registrados son: Fondo Popular Trimestral colones y dólares, Fondos de mercado de dinero colones y dólares y el Fondo Solidarista colones.

La administración de fondos de inversión está regulada por la Superintendencia General de Valores y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

El valor de activo neto para cada Fondo administrado es como sigue:

CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS	31/12/2009	31/12/2008
Fondos de Inversión en colones:		
· Fondo Multiplan -Colones	5,229,208,524	0
· Fondo Crecimiento Colones	0	5,101,230,705
· Fondo Ahorro Popular	276,240,209	181,282,908
· Fondo Popular Trimestral colones		
· Fondo Mercado de Dinero colones	18,905,617,857	39,982,363,204
· Fondo Solidarista Colones	0	0
Total Fondos de Inversión en colones	24,411,066,590	45,264,876,817
Fondos de Inversión en US Dólares		
· Fondo Multiplan Dólares	666,577,574	0
· Fondo Popular Inmobiliario	20,204,465,821	19,284,897,666
· Fondo Crecimiento Dólares	0	0
· Fondo Popular Trimestral dólares		0
· Fondo Mercado de Dinero dólares	7,076,143,779	3,115,809,653
· Fondo Popular Trimestral Dólares	0	803,602,188
Total Fondos de Inversión en dólares	27,947,187,175	23,204,309,507
Total	52,358,253,765	68,469,186,324

bb. Contratos de Administración de Fondos de Pensiones Complementarias

A la fecha, Popular Pensiones tiene registrados ante la Superintendencia de Pensiones los siguientes planes privados de pensiones complementarias:

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (colones y US dólares), consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria, regulado por las normas establecidas en la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los fondos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos producto de tales inversiones.
- Fondo de Capitalización Individual consiste en sistema voluntario de capitalización individual.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Fondo de Capitalización Laboral, constituido con las contribuciones de los patronos, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador, y por los rendimientos sobre las inversiones, para crear un ahorro laboral y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias.
- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática, consiste en un sistema de capitalización individual, constituido con las contribuciones y por los rendimientos de las inversiones, de los aportes de aquellos trabajadores que al 31 de marzo del 2001 no hubieran seleccionado una Operadora de Pensiones, así como también los aportes de aquellos trabajadores que iniciaran labores después de esa fecha y que a los cinco días hábiles de su ingreso no hubieran seleccionado una Operadora de Pensiones para la administración de sus aportes, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador.
- Fondo de Ahorro Voluntario (colones y US dólares), consiste en un plan de acumulación para ahorro voluntario. El requisito para afiliarse a este plan es que el cliente se encuentre afiliado a otro tipo de plan, obligatorio o voluntario dentro de la Operadora de Pensiones. El propósito es el de invertir los fondos que le entregue el afiliado a la Operadora de Pensiones y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones hasta que el afiliado tenga derecho a disponer de dichos recursos.
- Otros Fondos de Pensiones Complementarias son: Fomuvel, Afiliación Automática, I.C.T., Convenio Banco Crédito Agrícola y Pensionados Banco Crédito Agrícola de Cartago.

La administración de los fondos de pensiones se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley

Reguladora del Mercado de Valores, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Código de Comercio y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencias de Pensiones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El valor de activo neto para cada Fondo administrado es como sigue:

	31/12/2009	31/12/2008
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS		
Fondos de Pensión colones:		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	30,421,525,383	30,677,673,379
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BA	4,682,529,138	5,177,062,649
· Régimen capitalización individual	96,853	57,551,565
· Fondo de Capitalización Laboral	62,749,626,510	43,632,057,607
· Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	339,466,449,913	148,745,875,756
· Fomuvel	0	0
· Afiliación automática	0	107,690,267,132
· ICT	1,324,382,816	1,044,302,957
· Convenio Banco Crédito Agrícola	5,519,728,538	4,223,443,395
· Pensionados Banco Crédito Agrícola	254,472,258	244,920,211
Total Fondos de Pensiones colones	444,418,811,409	341,493,154,651
Fondo de Pensión en US dólares		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	247,119,982	239,268,518
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	585,350,057	617,984,036
Total Fondos de Pensiones dólares	832,470,039	857,252,554
Titulos de unidades de desarrollo en custodia	1,732,205,007	1,717,586,582
Total Fondos de Pensiones	446,983,486,455	344,067,993,787
OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA 810		
Garantía de participación y cumplimiento	197,399,294	193,008,378
Valores en custodia valores propios	5,488,736,960	0
Total	5,686,136,254	193,008,378
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	452,669,622,709	344,261,002,165

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

cc. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31/12/2009	31/12/2008
<u>Cuentas de orden por cuenta propia</u>		
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	0	0
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	226,948,091,228	234,420,781,697
Garantías recibidas en poder de terceros	556,774,000	1,447,808,774
Créditos concedidos pendientes de utilizar	97,869,734,876	119,997,197,706
Cuentas liquidadas	28,495,233,460	16,020,312,491
Productos en suspenso	3,335,108,498	3,541,161,759
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,198,041,884	2,195,460,115
Documentos de respaldo	1,244,840,227,551	1,128,517,672,521
Otras cuentas de registro	576,058,762,991	532,505,366,681
Total cuentas de orden por cuenta propia	2,180,343,345,071	2,038,687,132,327
<u>Cuentas de orden por cuenta de terceros</u>		
Valores negociables en custodia	215,983,035,021	23,696,155,966

dd. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2009 existen juicios en contra del Banco. La metodología para el cálculo de la provisión para litigios, se realiza tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal. Al 31 de diciembre de 2009 la provisión es por un monto de ¢ 530.878.333. (¢ 320.499.335 en el 2008).

ee. Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	31/12/2009	31/12/2008
-		
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	53,075,821,925	53,302,047,129
Créditos pendientes de Desembolsar	7,566,546,899	1,573,932,215
Total	60,642,368,824	54,875,979,344

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 31 de diciembre de 2009 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢991.186.617) y al 31 de diciembre de 2008 refleja un monto de (¢7.156.706.872).

Al 31 de diciembre del 2009, 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”:

Otros Hechos:

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

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

En marzo 2009 el Puesto de Bolsa Popular Valores procedió a la reversión de la estimación sobre el tema de REFCO por un monto de ¢380 millones.

En marzo 2009 se presenta un ingreso por ¢342 millones, correspondientes a la participación sobre utilidades relacionadas con el Instituto Nacional de Seguros.

En abril 2009, Popular Pensiones realizó la devolución del capital semilla que en setiembre 2003 había aportado el Banco Popular para incrementar el capital de dicha sociedad. El monto de esta devolución es de ¢2.000 millones.

En abril 2009 la estimación de crédito presentó un deterioro neto de ¢2.509 millones. Las principales líneas que tuvieron mayor influencia en el deterioro del saldo de estimación fueron Popular Preferente Privado con ¢819 millones, Visa Colones con ¢325 millones, Popular Preferente Público con ¢308 millones y Vivienda 2007 con ¢200 millones

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

En mayo 2009 se realizó traslado de operaciones en cobro judicial a incobrabilidad administrativa por un monto de ¢2.634 millones de principal.

En junio 2009, mediante oficio C.N.S. 328-09 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), comunicó la aprobación de la capitalización por la suma de ¢33.654.0 millones, compuesta por ¢14.734.5 millones de aportes patrimoniales no capitalizados y ¢18.919.5 millones utilidades acumuladas de ejercicios anteriores; el capital social aumentó de ¢96.346 millones a ¢130.000 millones.

Para el mes de noviembre 2009 el efecto neto en el patrimonio producto de la valoración de inversiones (vector de precios) fue de -¢2.151 millones, desmejorando en ¢1.084 millones con respecto a octubre del 2009.

Con base en oficio SUGEF 4177-200909153 del 17 de noviembre de 2009, se reversó el ingreso de comisiones por administración de las cuentas del ahorro obligatorio anteriores a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, lo cual generó un gasto extraordinario en el periodo por ¢2.339 millones.

Durante el mes de noviembre 2009 se presentó una apreciación del colón con respecto al dólar de ¢27.63, lo que provocó una pérdida por diferencial cambiario de ¢1.654 millones.

En noviembre 2009 se actualizó el costo financiero de los fondos de ahorro obligatorio SICERE, el cual pasó de una tasa de interés del 12,36%, al 9,95% -que comprende el promedio de la inflación real de diciembre 2008 (13,90%) más la inflación proyectada de diciembre 2009 (6,00%)-, originando una reversión del gasto financiero por ¢780 millones.

En el mes de noviembre 2009 se presentó un ingreso por comisiones de formalización de créditos, producto del cambio de metodología mediante acuerdo N° 14 del ALCO realizado el 2 de junio 2009, donde se establece una metodología basada en un porcentaje para las comisiones de las Carteras Social, Financiera y Desarrollo, originando un ingreso extraordinario (cuyo cálculo es retroactivo desde junio 2009) por ¢548 millones.

Para diciembre 2009 la cuenta otros activos aumentó en ¢7.310 millones con respecto al mismo mes del año anterior, justificado esencialmente por incrementos en la partida denominada aplicación en el desarrollo proceso de implementación del Proyecto Core System por ¢2.573 millones, en la licencia por uso del software por ¢2.190 millones y en los impuestos de renta pagados por anticipado por ¢2.043 millones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

En el mes de diciembre 2009 se procedió a suscribir el nuevo contrato de renovación de la Línea de Crédito, aprobada por el BCIE a favor del BPDC, según las siguientes condiciones:

- Monto aprobado de la Línea Global de Crédito No. 1595: \$58.5 millones.
- Plazo: 1 año, con vencimiento al 30 de junio del 2010 y renovable por periodos anuales.

Asimismo, el 16 de diciembre 2009 se suscribió la Modificación al Convenio de Línea Global de Crédito N° 1595, mediante el cual se autorizó incrementar el monto de la línea en \$31.5 millones adicionales, de manera que el nuevo monto de la Línea Global de Crédito es por la suma de \$90 millones.

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

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

G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación.

La Norma Internacional requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo IV, del acuerdo SUGEF 31-04, se tiene que detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

por la Administración del Banco, descrita en la nota 1b, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

l. Normas de contabilidad recientemente emitidas

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere diferir 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.

Para el período 2009 la aplicación de esta norma implicó para el Banco Popular dejar de registrar ingresos por un monto de ¢383.943.095.00

NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

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

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

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

Riesgo de crédito de la cartera de préstamos

Para la gestión del riesgo de crédito, el Banco Popular realiza el cálculo de la Probabilidad de Impago de la Cartera de Crédito, la cual se encuentra en un proceso de revisión y ajuste.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La razón de impago que se aplica actualmente considera las siguientes variables: Cobro Judicial, Créditos Liquidados, Saldo de la cartera y las Estimaciones.

Bajo la metodología actual, los productos que se consideran para el cálculo de probabilidad de impago son los siguientes:

Vivienda, Desarrollo, Preferente, Personal Hipotecario, Tarjetas, Personal con deducción y Personal sin deducción.

A partir de esta información se obtienen las razones de impago para los productos de crédito antes indicados, las cuales son la base para obtener la probabilidad de impago de la cartera de crédito total.

Pérdida esperada de la Cartera de Crédito.

La pérdida esperada se refiere al riesgo de una pérdida económica originada por la eventual incapacidad de un deudor para pagar la deuda contraída. Esta es la pérdida media potencial, que tiene el Banco Popular, en un horizonte de tiempo de un año; así como el valor esperado de la pérdida que enfrentaría el Banco en condiciones normales de operaciones, bajo la técnica conocida como “Simulación Monte Carlo”.

En el Banco Popular el “Valore de la Pérdida Esperada” se obtiene de la multiplicación entre la Exposición (que es el saldo o monto en exposición por producto o cartera total) y la Probabilidad de Impago.

A continuación se presenta un cuadro comparativo entre el saldo de las estimaciones contables y el valor de la Pérdida Esperada obtenida mediante la metodología antes mencionada, donde el saldo de cartera incluye los intereses a 180 días.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones					
Al 31 de diciembre de 2009					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Perdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05
dic-08	2.43%	871,717,177,242.63	21,182,727,407.00	26,113,794,335.31	4,931,066,928.31
ene-09	2.45%	875,424,230,517.19	21,447,893,647.67	27,602,688,947.94	6,154,795,300.27
feb-09	2.52%	873,029,070,150.36	22,000,332,567.79	28,850,618,498.48	6,850,285,930.69
mar-09	2.31%	872,098,204,330.82	20,145,468,520.04	29,009,197,846.62	8,863,729,326.58
abr-09	2.33%	875,475,153,293.80	20,398,571,071.75	31,518,074,455.19	11,119,503,383.44
may-09	2.31%	878,221,037,220.62	20,286,905,959.80	29,362,182,313.70	9,075,276,353.90
jun-09	2.47%	879,239,350,091.36	21,717,211,947.26	30,103,212,294.94	8,386,000,347.68
jul-09	2.48%	883,260,938,421.32	21,904,871,272.85	31,709,392,317.96	9,804,521,045.11
ago-09	2.52%	902,301,902,685.02	22,738,007,947.66	32,204,014,788.37	9,466,006,840.71
sep-09	2.51%	909,489,326,964.21	22,828,182,106.80	30,785,124,406.15	7,956,942,299.35
oct-09	2.51%	913,015,538,029.13	22,916,690,004.53	29,461,375,001.99	6,544,684,997.46
nov-09	2.51%	916,922,717,261.32	23,014,760,203.26	30,179,857,300.80	7,165,097,097.54
dic-09	2.52%	925,003,548,159.74	23,310,089,413.63	30,619,262,267.09	7,309,172,853.46

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por ¢7.309 millones de más, que si los hubiera realizado con base en el “Modelo de Probabilidad de Impago de la Cartera de Crédito” desarrollado por el Proceso de Administración del Riesgo.