

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

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

31 de diciembre de 2010 y 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

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

31 de diciembre de 2010 y 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe del contador público independiente		1
Balance de situación consolidado	A	3
Estado de resultados consolidado	B	5
Estado de variaciones en el patrimonio consolidado	C	6
Estado de flujos de efectivo consolidado	D	7
Notas a los estados financieros consolidados		8
Informe complementario de los auditores externos		108
Hoja consolidación 2010		114
Asientos de ajuste y eliminación 2010		117
Hoja consolidación 2009		119
Asientos de ajuste y eliminación 2009		122

Informe de los
contadores públicos independientes

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los estados consolidados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los periodos de un año terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración del Banco y subsidiarias es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa debidas a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

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

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera consolidada del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y sus resultados y su flujo de efectivo consolidados por los periodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 1.

San José, Costa Rica
15 de marzo de 2011

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. N° 2052
Pol. R-1153 V.30-9-2011
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original



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

Activo	Notas	2010	2009
Disponibilidades	4	¢ 67,858,686,106	49,320,936,657
Efectivo		47,069,443,994	30,230,140,696
Banco Central		16,682,833,076	14,733,168,089
Entidades financieras del país		2,343,331,290	1,972,852,760
Entidades financieras del exterior		9,688,598	238,216,983
Otras disponibilidades		1,753,389,148	2,146,558,129
Inversiones en instrumentos financieros	5	284,781,511,419	317,475,353,532
Mantenidas para negociar		49,212,940,119	100,020,139,689
Disponibles para la venta		232,026,646,168	211,831,857,928
Productos por cobrar		3,541,925,132	5,623,355,915
Cartera de crédito	6 y 24	1,032,250,555,148	893,543,200,088
Créditos vigentes		885,945,236,145	745,432,727,918
Créditos vencidos		148,846,507,323	148,073,561,776
Créditos en cobro judicial		18,371,896,994	15,520,114,105
Productos por cobrar		16,973,092,190	15,977,144,375
Estimación por deterioro		(37,886,177,504)	(31,460,348,086)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	4,658,476,951	2,260,729,132
Comisiones por cobrar		697,508,786	663,653,197
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles		35,757,443	188,566,116
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		132,401,468	75,990,195
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	1,187,751,413	1,099,659,457
Otras cuentas por cobrar		3,713,248,404	837,467,773
Estimación por deterioro		(1,108,190,563)	(604,607,606)
Bienes realizables	8	4,715,143,980	1,504,971,540
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		5,976,686,585	2,161,602,730
Estimación por deterioro y por disposición legal		(1,261,542,605)	(656,631,190)
Participación en el capital de otras empresas, neta		57,531,560	57,531,560
Inmuebles, mobiliario y equipo, neta	9	36,726,580,366	31,806,443,467
Otros activos		25,084,766,053	20,700,833,894
Cargos diferidos		743,053,307	362,469,747
Activos intangibles, neto	10	7,576,672,060	4,825,979,900
Otros activos		16,765,040,686	15,512,384,247
Total activo	¢	1,456,133,251,583	1,316,669,999,870

continúa.....

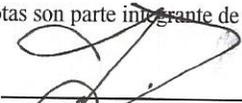
Cuadro A
2 de 2

.....viene

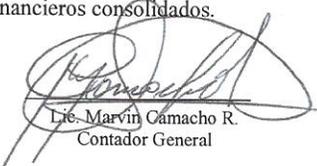
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Balance de situación consolidado
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público			
A la vista	11	961,353,942,488	927,805,954,413
A plazo	11	214,022,927,658	193,854,713,696
Otras obligaciones con el público		706,802,145,941	686,407,307,024
Cargos financieros por pagar		26,672,699,812	25,095,433,178
		13,856,169,077	22,448,500,515
Obligaciones con entidades			
A la vista	12	136,943,431,539	77,696,774,527
A plazo		18,392,382,352	11,540,231,849
Otras obligaciones con entidades		112,322,103,341	64,586,499,258
Cargos financieros por pagar		4,656,188,724	695,199,174
		1,572,757,122	874,844,246
Cuentas por pagar y provisiones			
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		67,268,184,020	61,841,010,083
Impuesto sobre la renta diferido		2,920,609,815	3,322,531,974
Provisiones	15	3,066,752,546	5,692,091,522
Otras cuentas por pagar diversas	14	24,564,438,911	22,727,415,219
	13	36,716,382,748	30,098,971,368
Otros pasivos			
Ingresos diferidos		3,503,148,974	4,426,250,888
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1,973,873,022	2,100,539,667
Otros pasivos		8,656,969	104,044,094
		1,520,618,983	2,221,667,127
Total pasivo		1,169,068,707,021	1,071,769,989,911
Patrimonio			
Capital social			
Capital pagado	29	130,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados			
Ajustes del patrimonio			
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	9	16,267,324,722	13,013,664,324
Ajuste por cambio en el valor razonable de inversiones		18,635,738,078	14,004,850,942
		(2,368,413,356)	(991,186,618)
Reservas patrimoniales		1,007,853,122	793,840,293
Resultados acumulados de periodos anteriores		65,791,683,217	51,108,353,156
Resultado del periodo		25,804,129,129	17,044,930,134
Patrimonio Finade		3,814,057,879	2,323,384,744
Total patrimonio		287,064,544,562	244,900,009,959
Total pasivo y patrimonio		1,456,133,251,583	1,316,669,999,870
Cuentas contingentes deudoras	18	61,041,409,509	60,642,368,824
Activos de los fideicomisos	16	10,732,711,295	6,573,404,825
Pasivos de los fideicomisos	16	4,008,023,074	3,399,627,554
Patrimonio de los fideicomisos	16	6,724,688,221	3,173,777,271
Otras cuentas de orden deudoras	17	2,337,302,739,804	2,191,690,171,325
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	17	1,052,398,484,025	889,753,477,047
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	17	220,487,566,690	81,519,714,250
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia	17	873,777,971,653	808,293,685,195

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General



Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

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

	Notas	2010	2009
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1,602,962	408,000
Por inversiones en valores y depósitos	19	20,773,119,956	26,133,465,661
Por cartera de crédito	20	166,160,055,506	155,174,818,896
Ganancia por diferencial cambiario y UD	24	126,989,156	341,868,356
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		5,324,045,368	2,125,967,868
Otros ingresos financieros		6,092,871,260	4,592,299,049
Total ingresos financieros		198,478,684,208	188,368,827,830
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	(58,386,442,191)	(75,931,162,846)
Por obligaciones financieras		(9,788,942,233)	(7,497,126,252)
Por otras cuentas por pagar diversas		(1,454,143,249)	(4,331,601)
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	24	(1,035,270,840)	0
Otros gastos financieros		(511,931,671)	(227,750,397)
Total gastos financieros		(71,176,730,184)	(83,660,371,096)
Estimación de deterioro de activos		(33,083,493,631)	(19,178,397,876)
Por recuperación de activos financieros		5,551,348,352	2,809,984,084
Resultado financiero		99,769,808,745	88,340,042,942
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		25,831,391,817	21,044,637,972
Por bienes realizables		1,294,988,979	549,090,758
Cambio y arbitraje de divisas		1,968,084,388	985,743,919
Otros ingresos operativos		11,309,041,560	7,213,294,174
Total otros ingresos de operación		40,403,506,744	29,792,766,823
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios		(3,022,953,901)	(2,869,242,133)
Por bienes realizables		(2,436,398,419)	(574,626,796)
Por bienes diversos		(68,321,399)	(33,092,553)
Provisiones		(7,608,637,171)	(4,027,422,931)
Cambio y arbitraje de divisas		(229,914,621)	(361,798,563)
Otros gastos operativos		(7,958,935,532)	(4,887,043,859)
Total otros gastos de operación		(21,325,161,043)	(12,753,226,835)
Resultado operacional bruto		118,848,154,446	105,379,582,930
Gastos administrativos			
Gastos de personal		(55,162,558,267)	(54,386,965,915)
Otros gastos de administración		(29,346,665,239)	(27,669,314,844)
Total gastos administrativos	22	(84,509,223,506)	(82,056,280,759)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Participaciones sobre la utilidad	13	(4,056,633,233)	(2,706,691,378)
Impuesto sobre la renta	15	(4,478,168,578)	(3,571,680,659)
Resultado del período		25,804,129,129	17,044,930,134

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General

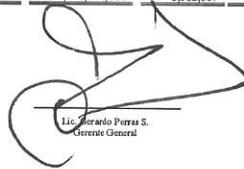
Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

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

	Ley No 4351	Aportes patronales	Utilidades acumuladas	Subtotal	Aportes del gobierno de Costa Rica	Aperte patrimonial 0,25% Ley	Aportes patronales	Subtotal	Superávit por revaluación	Ajuste por el cambio en el valor razonable de los activos	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado acumulado Finade	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2008	50,000,000	31,971,769,635	64,324,162,041	96,345,931,676	1,312,507	22,891,829,714	2,479,617,863	25,372,760,084	15,562,628,420	(5,594,558,594)	9,968,069,826	12,531,416,676	70,024,803,188	0	214,242,981,450
Resultado Finade 2008	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,340,235,453)	1,340,235,453	0
Resultado Finade 2009	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(983,149,291)	983,149,291	0
Distribución de utilidades OPC	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(273,409,951)	273,409,951	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(273,409,951)
Traslado de fondos (FOCARI, Vivienda y Rehabilitación-deudores)	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,044,930,134	0	17,044,930,134
Aportes no capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,419,712,589)	0	(2,419,712,589)
Aportes patronales recibidos durante el año	29	0	0	0	0	0	6,717,968,344	6,717,968,344	0	0	0	(11,929,874,299)	5,211,905,955	0	0
Capitalización de aportes	0	33,654,068,324	0	33,654,068,324	0	13,259,626,417	3,058,516	13,259,626,417	0	0	0	0	0	0	13,259,626,417
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	15	0	0	0	0	(14,734,517,537)	0	(14,734,517,537)	0	0	0	0	(18,919,550,787)	0	0
Ajuste al impuesto diferido por revaluación de edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,030,652,306)	0	(1,030,652,306)	0	0	0	(1,030,652,306)
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	(527,125,172)	0	(527,125,172)	0	0	0	(527,125,172)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,831,235,837	4,831,235,837	0	0	0	4,831,235,837
Traslado reservas subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(227,863,861)	(227,863,861)	0	0	0	(227,863,861)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	50,000,000	65,625,837,959	64,324,162,041	130,000,000,000	1,312,507	21,413,880,078	9,200,644,723	30,615,837,308	14,004,850,942	(991,186,618)	13,013,664,324	793,840,293	68,153,283,290	2,323,384,744	244,900,009,959
Resultado Finade 2010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,490,673,135)	1,490,673,135	0
Distribución de utilidades OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(656,914,109)	656,914,109	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25,804,129,129	0	25,804,129,129
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	13,759,789,718	3,869,467	13,763,659,185	0	0	0	0	0	0	13,763,659,185
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	4,349,242,533	0	4,349,242,533	0	0	0	4,349,242,533
Ajuste al impuesto diferido por revaluación de edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	281,644,603	0	281,644,603	0	0	0	281,644,603
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,477,144,726)	(1,477,144,726)	0	0	0	(1,477,144,726)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido	15	0	0	0	0	0	0	0	0	99,917,988	99,917,988	0	0	0	99,917,988
Traslado reservas subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	214,012,829	(214,012,829)	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2010	50,000,000	65,625,837,959	64,324,162,041	130,000,000,000	1,312,507	35,173,669,796	9,204,514,190	44,379,496,493	18,635,738,078	(2,368,413,356)	16,267,324,722	1,007,853,122	91,595,812,346	3,814,057,879	287,064,544,562

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


 Lic. Gerardo Perras S.
 Gerente General


 Lic. Mayra Chiffole R.
 Contador General

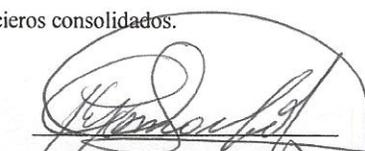

 Lic. Manuel González C.
 Auditor Interno

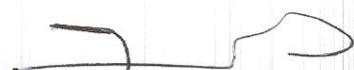
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de flujos de efectivo consolidado
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
Actividades operacionales			
Resultado del período	¢	25,804,129,129	17,044,930,134
Partidas que no requieren efectivo:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		29,703,158,074	16,476,824,826
Pérdidas por otras estimaciones		3,380,335,557	2,701,573,050
Pérdidas por estimación de bienes realizables	8	1,714,306,395	207,614,797
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	6,262,142,634	4,907,600,290
Amortización Plusvalía IBP Pensiones	10	85,550,000	0
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(4,624,574,670)	(1,703,048,448)
Ganancias por reversión de otras estimaciones		(421,431,475)	(1,106,935,636)
Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables		(1,075,318,707)	(185,837,424)
Gasto por impuesto sobre la renta	15	4,478,168,578	3,571,680,659
Pago de impuesto sobre la renta		(2,803,957,683)	(6,393,322,530)
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		6,068,152,841	(975,212,224)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	14	934,641,277	1,732,262,840
Aportes patronales recibidos durante el año		13,763,659,185	13,259,626,417
Distribución de utilidades OPC		(656,914,109)	(273,409,951)
Gasto por participación Conape	1.x	671,863,933	449,338,870
Gasto por participación Finade	1.x	1,007,795,900	674,008,305
Gasto por participación Fodemipyme	1.x	1,360,817,348	899,140,680
Gasto por participación Comisión Nacional de Emergencias	1.x	917,455,896	684,203,523
Recursos a Focari, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores		0	(2,419,712,589)
Variaciones en los activos, (aumentos) disminuciones:			
Cuentas y productos por cobrar		(5,233,401,991)	1,084,203,683
Cartera de crédito		(168,384,076,449)	(62,573,327,515)
Bienes realizables		(3,849,160,128)	(956,022,778)
Otros activos		(1,600,523,912)	(6,547,896,275)
Variación en los pasivos, (disminuciones) aumentos:			
Obligaciones a la vista		22,294,960,695	(23,115,871,988)
Obligaciones a plazo		11,802,507,479	42,962,975,478
Otras obligaciones con el público		1,577,266,634	(1,121,067,909)
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		(401,922,159)	2,892,679,610
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,158,751,104	10,192,349,975
Otros pasivos		(1,048,937,980)	(5,036,235,618)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de operación		(57,114,556,604)	7,333,112,252
Actividades de inversión			
Inversión neta en valores y depósitos		27,588,832,822	2,916,061,673
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	9 y 10	(6,641,681,485)	(5,940,408,343)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo	9 y 10	425,790,418	1,034,808,514
Disminución en revaluación por venta de activos		0	(109,969,487)
Fondos provenientes compra IBP Pensiones		340,064,226	0
Compra de activos netos IBP Pensiones		(1,960,674,042)	0
Compra de la plusvalía en la fusión de IBP Pensiones	10	(5,133,000,000)	0
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión		14,619,331,939	(2,099,507,643)
Actividades financieras			
Otras obligaciones financieras		59,383,273,441	(21,154,732,855)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades financieras		59,383,273,441	(21,154,732,855)
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo		16,888,048,776	(15,921,128,246)
Efectivo y disponibilidades al inicio del año	4	163,038,113,937	178,959,242,183
Efectivo y disponibilidades al final del año	4	179,926,162,713	163,038,113,937

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General


Lic. Marvin Camacho R.
Contador General


Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2010 y 2009
(en colones sin céntimos)

Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

a) Operaciones

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

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

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

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

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

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

El Banco posee 100% de las acciones de capital de las siguientes subsidiarias: Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A. Estas subsidiarias forman parte del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Además posee 3% de participación en la Central Nacional de Valores CNV, S.A.

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

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

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

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No. 7732), se estableció que todo puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión y operadora de planes de pensión se deben constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley es que el Banco 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 División integral del Banco. Adicionalmente, con base en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley No. 8653) en marzo de 2009 se constituyó la sociedad Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en mayo 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 de los fondos. Esta compañía 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).

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

Popular Sociedad 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 de junio de 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 (SUGESE).

Con respecto a la Central Nacional de Valores CNV, S.A., mediante resolución SGV-R-1893 de 10 de junio de 2008 la SUGEVAL 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 forma parte de los socios fundadores con participación de 3%. El capital social de dicha sociedad es ₡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 40%. Los demás socios tienen participación individual de 3%.

El Banco tiene distribuidas sus oficinas de la siguiente manera:

Tipo de oficina	Número de oficinas	
	2010	2009
Centros de servicios financieros	10	10
Sucursales	11	11
Oficinas periféricas	66	66
Ventanillas	9	10
Centro crédito sobre alhajas	1	2
Casa de cambio	1	1
Total	98	100

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el Banco posee 208 cajeros automáticos bajo su control.

Al 31 de diciembre de 2010 el Banco y sus subsidiarias tienen en total 3,485 trabajadores (3,477 en el 2009).

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

b) Base de presentación de los estados financieros consolidados

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

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

El CONASSIF 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.

c) Base de consolidación

c.1. Subsidiarias

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

c.2. Transacciones eliminadas durante la consolidación

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

d) Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

e) Monedas extranjeras

e.1 Transacciones en monedas extranjeras

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

e.2 Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre de 2010 y el tipo de cambio se estableció en ¢508 y ¢518 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢562 y ¢573 en el 2009).

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

Al 31 de diciembre de 2010 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢507,85 por US\$1,00 (2009: ¢558,67 por US\$1,00), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante el año 2010 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢1,035,270,840 y ganancias por ¢126,989,156 (2009: ¢341,868,356 de ganancias), las cuales se incluyen como pérdida neta por ¢908,281,684 en el estado de resultados (2009: se incluyen como ingreso neto por ¢341,868,356).

f) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable de 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.

g) Instrumentos financieros

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

g.1 Clasificación de los instrumentos financieros

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

Valores para negociar

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

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Préstamos originados y cuentas por cobrar

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

g.2 Reconocimiento

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

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

g.3 Medición

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

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

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

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

g.4 Principios de medición del valor razonable

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

g.5 Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

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

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

g.6 Desreconocimiento

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

g.7 Compensación

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

g.8 Instrumentos específicos

g.8.1.Efectivo y equivalentes de efectivo

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

g.8.2.Inversiones

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

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

g.8.3.Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

h) Cartera de crédito

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

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

i) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a \$65,000,000 (modificado según SUGEF-R-01-2009 del 12 mayo de 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.

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

I- 9 de octubre de 2006

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras

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

B- Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

Definición de la categoría de riesgo

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

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

Definición del nivel del componente de pago histórico

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

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

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

Ponderación del valor ajustado

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)

Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	≤ ¢65,0 millones

Al 31 de diciembre de 2010 los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-95 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

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

El Banco realiza la estimación sobre la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12 Estimación estructural. Al 31 de diciembre 2010 el monto de estas estimaciones asciende a ¢35,101,738,553 la cual incluye principal y productos por cobrar.

La SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de crédito prevaleciendo el mayor de ambos.

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 pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de esa cartera. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible.

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

j) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

k) Arrendamientos financieros

El Banco tiene arrendamientos financieros por lo que registra activos y pasivos por arrendamientos reconociendo el menor entre el valor presente de los flujos futuros y el valor de mercado del bien arrendado. Los pagos por arrendamientos incluyen una porción del principal del financiamiento y la otra parte como gasto financiero relacionado.

Reconocimiento inicial

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, este se reconoce en el estado de situación financiera como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento se toma como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usa la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo.

l) Participación en otras empresas

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

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

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 de 3%. La Bolsa Nacional de Valores tiene 40% de las participaciones. El capital social de dicha sociedad asciende a ¢500 millones.

Igualmente Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., hizo 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 entidad de la que forme parte.

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

m) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

En el periodo 2010 se revaluó activos. El nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

Por lo menos cada cinco años las entidades financieras deben valorar esos activos con el apoyo de peritos independientes, en el que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles.

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

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

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

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

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

m.1. Desembolsos subsiguientes

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

m.2. Depreciación

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

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

n) Activos intangibles

n.1. Medición

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

n.2. Desembolsos posteriores

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

n.3. Amortización

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

o) Bienes realizables

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

De acuerdo con circular C.N.S 413 publicada en La Gaceta del 26 de mayo de 2010, el CONASSIF estableció la obligatoriedad de registrar una estimación para los bienes realizables equivalente a su valor contable.

Sin excepción, el registro contable de la estimación debe constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o arrendamiento, o dejado de utilizar.

p) Deterioro del valor de los activos

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

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

q) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada Captaciones a Plazo y corresponden a aportes obligatorios de los trabajadores equivalentes a 1% de sus remuneraciones mensuales según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco. De conformidad con esos artículos los aportes obligatorios deben permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasan a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido en el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983). Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. Durante el año 2010 el Banco ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores una bonificación equivalente a 4.94% anual (8.98% en el 2009).

r) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

s) Provisiones

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

Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

El Banco sigue la política de reconocer el pago de auxilio de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para el Banco. El monto de esta obligación se incluye en la cuenta 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). Mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco se autoriza trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre de 2000 a esas organizaciones sociales.

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

Adicionalmente, a partir del 20 de febrero de 2001 el Banco traslada mensualmente 5.33% de auxilio de cesantía a las organizaciones sociales autorizadas por los trabajadores, sea ASEBANPO ó COOPEBANPO. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2010 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢13,438,420,089 (¢12,701,838,881 en el 2009).

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

El Banco mantiene una provisión para litigios contenciosos y laborales por un monto al 31 de diciembre de 2010 y 2009 de ¢684,844 y ¢530,878 millones respectivamente. A partir del período 2006 la administración del Banco cambió la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentra cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal.

t) Superávit por revaluación

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

u) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

Impuesto diferido

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

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

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

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

v) Uso de estimaciones

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

w) Reconocimiento de ingresos y gastos

w.1 Ingresos y gastos por intereses

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

w.2 Ingreso por honorarios y comisiones

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

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

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

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

En la subsidiaria Popular Seguros, el ingreso por comisiones procede de la venta de seguros del INS: el porcentaje de comisión varía de acuerdo con el objeto de aseguramiento: automóviles, seguros patrimoniales, diversos, marítimos, agrícolas y pecuarios, accidentes y salud, vida y riesgos del trabajo. La comisión se reconoce en el momento que se gira la prima, o monto que paga el asegurado por la póliza que comprende un período de tiempo determinado.

w.3 Ingreso neto sobre inversión en valores

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

x) Uso de las utilidades anuales

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

x.1 Fortalecimiento del patrimonio del Banco.

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

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

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

El financiamiento del Fondo se conforma con un porcentaje de las utilidades netas del Banco, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período, fijado anualmente por la Junta Directiva Nacional para el crédito, la promoción o la transferencia de recursos, según el artículo 8 de la Ley Orgánica del Banco, el cual no podrá ser inferior a 5% del total de utilidades netas después de impuestos y reservas.

El porcentaje del total de las utilidades netas que se le transfieran anualmente al FODEMIPYME es determinado por el voto de al menos cinco miembros de la Junta Directiva Nacional; al menos tres de ellos debe ser representantes de los trabajadores.

- x.4** Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a) el equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del impuesto sobre la renta que deba pagar cada banco; (Interpretado por Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, "...en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de CONAPE con el 5% de dichas utilidades (modificado mediante la Ley 8634 del 7 de mayo de 2008). Esta contribución podrá ser deducida del imponible del impuesto sobre la renta").
- x.5** Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N° 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

- x.6 El 7 de mayo de 2008 fue publicada en La Gaceta la Ley No. 8634, Sistema de Banca para el Desarrollo, que en su Transitorio III dispuso que del aporte de 5% de las utilidades netas de los bancos públicos establecido en el inciso a) del artículo 20 de la Ley de Creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) N° 6041, se destinará a partir del periodo 2008 y durante los próximos cinco años 2% a CONAPE y los restantes 3% serán parte del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FINADE). A partir del sexto año y hasta el décimo año gradualmente se irá disminuyendo el aporte al FINADE e incrementando el aporte a CONAPE, como se muestra en el siguiente cuadro:

Año	CONAPE	FINADE
2008	2%	3%
2009	2%	3%
2010	2%	3%
2011	2%	3%
2012	2%	3%
2013	2,60%	2,40%
2014	3,20%	1,80%
2015	3,80%	1,20%
2016	4,40%	0,60%
2017	5,00%	0%

De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el estado de resultados. Se procedió a registrar en utilidades acumuladas del periodo 2010 lo correspondiente al 5% de FINADE por ¢1,490,673,135 (2009: ¢983,149,291).

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

		2010	2009
Utilidad del período sin impuestos	¢	29,813,462,691	19,662,989,302
Conape 2%		(671,863,933)	(449,338,870)
Finade 3%		(1,007,795,900)	(674,008,305)
Fodemipymes		(1,360,817,348)	(899,140,680)
Comisión Nacional de Emergencias		(917,455,896)	(556,825,057)
Utilidad neta período	¢	<u>25,855,529,614</u>	<u>17,083,676,390</u>

y) Ingresos por recuperación de activos financieros

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

Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2010	2009	
Disponibilidades	¢ 6,548,597,032	10,033,111,269	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	211,548,472	232,607,081	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional.
Inversiones en valores	7,304,464,730	10,209,996,000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Disponibilidades	208,789,605	353,019,595	Aporte al Fondo de Gestión de Riesgo de Compensación y Liquidación.
Inversiones en valores	1,000,000	31,500,000	Garantía operaciones BN Valores.
Inversiones en valores	2,251,881,163	2,251,881,163	Porcentaje de capital mínimo de funcionamiento en Operadora.
Inversiones en valores	37,091,892,362	27,639,702,219	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en valores	20,100,000	0	Garantía Popular Seguros ante el INS.
Total	¢ <u>53,638,273,364</u>	<u>50,751,817,327</u>	

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2010	2009
Activos		
Cartera de crédito	¢ <u>2,294,901,738</u>	<u>2,095,516,287</u>
Total activos	<u>2,294,901,738</u>	<u>2,095,516,287</u>
Pasivos		
Captaciones a la vista	<u>297,210,213</u>	<u>307,744,815</u>
Total pasivos	¢ <u>297,210,213</u>	<u>307,744,815</u>
Ingresos		
Por intereses (20%)	<u>458,980,348</u>	<u>419,103,257</u>
Total de ingresos	¢ <u>458,980,348</u>	<u>419,103,257</u>
Gastos		
Por intereses (15%)	<u>44,581,532</u>	<u>46,161,722</u>
Total de gastos	¢ <u>44,581,532</u>	<u>46,161,722</u>

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

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2010	2009
Efectivo	¢ 47,069,443,994	30,230,140,696
Banco Central	16,682,833,076	14,733,168,089
Entidades financieras del país	2,343,331,290	1,972,852,760
Entidades financieras del exterior	9,688,598	238,216,983
Otras disponibilidades	1,753,389,148	2,146,558,129
Total	67,858,686,106	49,320,936,657
Equivalentes de efectivo	112,067,476,607	113,717,177,280
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 179,926,162,713	163,038,113,937

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

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco debe mantener efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2010 el monto depositado asciende a ¢6,548,597,032 (¢10,033,111,269 en el 2009).

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

Nota 5. Inversiones en valores y depósitos

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

	2010	2010
Disponibles para la venta ⁽¹⁾	¢ 232,026,646,168	211,831,857,928
Mantenidas para negociar ⁽²⁾	49,212,940,119	100,020,139,689
Productos por cobrar	3,541,925,132	5,623,355,915
Total	¢ 284,781,511,419	317,475,353,532

⁽¹⁾ Las inversiones disponibles para la venta se componen de:

	2010	2009
Disponibles para la venta		
Títulos de Propiedad Tasa Básica emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 14.97% (2009: 14.92%).	¢ 26,492,674,420	26,328,744,015
Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno con rendimientos promedio de 9.25% (2009: 10.25%).	35,277,172,194	46,392,033,335

Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 7.26% (2009: 11.99%).	6,138,488,406	2,472,040,000
Certificados de depósito a plazo emitido por el BNCR con rendimientos del 6.48%.	10,072,962,518	0
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 9.23% (2009: 10.78%).	11,177,167,132	7,586,299,750
Inversión a corto plazo emitida por el BCCR con rendimientos promedio del 6.90%	0	19,000,000,000
Bonos de Deuda Externa emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 2.50% (2009: 5.30%).	6,729,976,075	51,581,580,001
Papel Comercial emitido por Banco Improsa con rendimientos del 9.87%	566,460,000	0
Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 4.31% (2009: 6.46%).	33,246,957,928	3,237,411,207
Bonos de estabilización monetaria en US dólares emitidos por el BCCR con rendimientos promedio del 7.59%.	0	259,640,227
Bonos del ICE emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad con rendimientos promedio de 6.54%.	0	1,738,106,170
Certificado de inversión emitido por el BCIE con rendimiento promedio del 7.31%).	10,215,381,389	0
Certificado de depósito a plazo emitido por el BCR con rendimientos del 7.59% (2009: 10.12%).	1,000,730	31,500,000
Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 4.91% (2009: 6.90%).	3,667,489,560	3,186,877,147
Títulos de Propiedad 0 cupón emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 7.48% (2009: 8.82%).	4,998,550,000	6,567,360,000
Bono Fonecafé, emitido por el Fondo de Estabilización Cafetalera con rendimiento promedio de 7.19%.	440,597,305	1,064,418,918
Certificado de depósito en dólares emitido por BCCR con rendimientos del 1.82%.	113,916,849	0
Fondo INS Inmobiliario en dólares con rendimiento del 1.86%	88,626,579	0
Recompras con rendimiento promedio del 7.50%	26,149,433,256	955,475,540
Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por el BPDC con rendimientos de 9,92% anual y vencimiento en julio de 2011.	100,000,000	0

Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por el BPDC con rendimientos de 9,92% anual y vencimiento en agosto de 2011.	100,000,000	0
Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por el BPDC con rendimientos de 8,09% anual y vencimiento en marzo de 2011.	245,000,000	0
Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por el BPDC con rendimientos de 7,43% anual y vencimiento en mayo de 2011.	50,000,000	0
Certificados de depósito a plazo en dólares emitidos por el BPDC con rendimientos de 1,55% anual y vencimiento en marzo de 2011.	12,696,250	0
Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por el BPDC con rendimientos de 9,03% anual y vencimiento en febrero de 2011. Inversión endosada al INS como garantía de cumplimiento.	20,000,000	0
Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4,97% administrado por Popular SAFI.	294,201,545	0
Bonos del Tesoro emitidos por USTES con rendimiento del 2.37%	4,774,754,916	0
Certificados de depósito a plazo del BPDC con tasa del 7% y vencimiento el 19 de marzo de 2011 (2009: marzo 2010).	465,811,929	1,168,160,446
Recompras en títulos del Gobierno y BCCR (bemv, tp, tptba) con vencimiento en enero de 2011 (2009: enero de 2010).	268,070,690	590,247,766
Valores emitidos por entidades financieras públicas y privadas.	202,322,500	547,690,688
Valores del gobierno de Costa Rica y el BCCR.	5,419,603,071	4,899,496,145
Valores emitidos por entidades financieras públicas y privadas.	277,335,661	0
Certificado de depósito a plazo en colones, emitido por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, y Banco Hipotecario de la Vivienda con vencimiento en 2011 y 2013 para el 2010 (2010 en el 2009) y con rendimiento entre 11%. y 13.75 % para el 2010 (entre 7.75%. y 12 % en el 2009).	330,231,562	2,706,834,444
Valores del sector privado no financiero del país.	100,774,000	0
Primas y descuentos.	(87,407,410)	(56,225,984)
Plusvalía no realizada por valuación a mercado.	(323,689,327)	(304,083,813)

Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos entre 2011-2014 para el 2010 (entre 2010-2012 para el 2009), con rendimientos que oscilan entre 7.30% y 12.50% anual en el 2010 (entre 7.30% y 14.03% anual en el 2009).	4,759,903,928	624,693,248
Bonos de Estabilización Monetaria tasa variable en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos entre 2016-2022 para el 2010 y 2016-2022 para el 2009 con rendimientos que oscilan entre 7.50% y 10.75% para el 2010 (8.05% y 11.73% anual en el 2009).	4,148,207,301	4,343,293,725
Títulos de propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2011 y 2015 en el 2010 (entre 2010 y 2015 en 2009) con rendimientos que oscilan entre 10.85% y 18.52% para el 2010 (entre 10.85% y 18.52% en el 2009).	369,499,621	466,917,388
Títulos de propiedad en colones, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2011 y 2017, para el 2010 (2010 y 2014 para el 2009) con rendimientos que oscilan entre 6.50% y 15.50%.para el 2010 (7.80% y 17.50% para el 2009).	16,457,865,591	8,813,632,325
Certificados de depósito a plazo en US dólares emitidos por el BCCR, con vencimientos entre 2012 en el 2010 (2010 y 2013 en el 2009), con rendimientos que oscilan entre 8.20% y 8.28% en el 2010 y (8.20% y 8.28% anual en el 2009).	29,649,111	418,677,926
Bonos en US dólares, emitidos por Fonecafé, con vencimientos en el 2011 en el 2010 (2011 en el 2009), con rendimientos que oscilan entre 7,93% y 8.00% para el 2010 (7,93% y 8.00% anual en el 2009).	34,253,511	85,797,019
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2011 y 2020 en el 2010 (2011-2020 en el 2009) con rendimientos que oscilan entre 6.55% y 10% para el 2010 (6.55% y 10% en el 2009).	2,593,645,995	2,476,091,732
Títulos de propiedad en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2010-2020 en el 2009, con rendimientos que oscilan entre 5.29% y 9.00% en 2009.	0	38,044,382

Inversiones en operaciones de reporto tripartito de la Bolsa Nacional de Valores, con vencimientos del subyacente en el 2011 del 2010 (2010 del 2009), con rendimientos del 5.50% para el 2010 (6.50% en el 2009)	1,730,501,846	1,725,463,043
Bonos estandarizados del Banco de San José, S.A., con vencimientos del 2010 para el 2009 (para el 2010 no se cuenta con estos títulos) y rendimientos del 6.90% para el 2009.	0	1,142,497,145
Bonos estandarizados del Banco de Improsa, S.A., en dólares con vencimientos en el 2011 para el 2010 y rendimientos del 6.50%	187,778,593	0
Bonos del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, en colones y dólares con vencimientos del 2011 y 2013 para el 2010 (entre 2010-2013 para el 2009) y rendimientos del 12.4% al 13.00% para el 2010 (del 4.93% y 9.750% para el 2009).	693,521,385	351,371,405
Bonos de participación hipotecaria emitidos por mutuales de vivienda, con vencimientos del 2011 y 2015 para el 2010 (entre 2011-2015 para el 2009) y rendimientos del 10% al 13% para el 2010 (entre 6.75% y 8.50% para el 2009).	1,414,022,023	1,241,117,079
Inversiones en Fondo Inmobiliario administrado por Vista Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., con rendimientos del 5.50% para el 2010.	371,519,734	0
Inversiones en Fondo Inmobiliario administrado por Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., con rendimientos del 4.50% para el 2010 (5% para el 2009).	363,323,075	399,680,423
Inversiones en títulos de unidades de desarrollo del gobierno, con vencimientos del 2016-2022 para el 2010 y vencimiento 2016-2022 para el 2009, con rendimientos del 6.68% 2010 y 2009.	3,611,472,449	3,423,897,644
Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad, colones y dólares con vencimientos en 2013 y 2022 para el 2010 y 2009, con rendimientos del 7.04% para el 2010 y 2009.	3,135,733,702	693,584,006
Inversiones en Bono de Durman Esquivel, con vencimientos del 2012 para el 2009, con rendimientos del 10.76%. no se cuenta con estos títulos para el 2010.	0	98,411,988
Inversiones en certificados de depósito a plazo del Banco Crédito Agrícola de Cartago con vencimientos del 2011 y 2013 para el 2010 y 2009 y rendimientos del 8.50% al 10.35%.	3,162,160,219	4,421,242,372

Inversiones en bonos del Banco Popular en dólares con vencimientos del 2010 al 2013 para el 2009 (y del 2010 al 2013 para el 2009) y rendimientos del 1.63% al 2.25% para el 2010 (y del 2,80% al 3.49% para el 2009).	748,496,287	789,568,822
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el gobierno de Brasil, con vencimientos 2040, para el 2009 y rendimientos del 11%.	0	379,027,755
Bonos de Fideicomiso Garabito, con vencimiento del 2015 al 2022 y con rendimientos del 8.14% al 9.48% para el 2010 y 2009.	1,171,991,052	601,612,660
Bonos de tesoro del los EEUU, con vencimiento en el 2019 y con rendimientos del 3.37% para el 2010 y 2009.	720,471,839	333,661,394
Inversiones en certificados de depósito a plazo dólares del Banco Nacional de Costa Rica con vencimientos al 2011 para el 2010 y 2010 para el 2009 y rendimientos del 1.79% para el 2010 y 2009.	100,638,077	279,361,692
Pérdidas en valuación	(1,404,568,899)	(1,269,393,247)
	¢ 232,026,646,168	211,831,857,928

⁽²⁾ Al 31 de diciembre las inversiones negociables se detallan como sigue:

	2010	2009
Fondo de inversión Multiplán con rendimientos del 6.26% (2009: 10.21%).	¢ 1,470,777,315	2,048,681,151
Fondo de inversión Mercado de dinero con rendimientos promedio de 5,01% (2009: 6.65%).	14,090,821,931	7,587,406,197
Fondo de inversión Ahorro Popular con rendimientos del 6.87% (2009: 6.84%).	194,137,423	181,691,566
Fondo Multiplán en dólares con rendimientos del 0.77% (2009: 0.50)%.	73,980,333	413,869,462
Fondo INS liquidez en colones con rendimientos del 5.57% (2009: 6.95%).	20,027,363,552	46,357,832,637
Fondo INS liquidez público en colones con rendimientos del 7.34%.	0	21,377,627,491
Fondo de inversión liquidez dólares con rendimientos del 0.90% (2009: 1.08%).	1,765,510	14,410,479,877
Fondo INS liquidez público en dólares con rendimientos del 0,45%.	0	7,572,354,456

BN Diner Fondo colones con rendimientos del 4.89% (2009: 7.40%).	4,990,481	64,741,606
BN Diner Fondo dólares con rendimientos del 1,48%	0	5,455,246
Fondo de inversión mercado de dinero en dólares con rendimientos promedio de 0.60%.	101,583,397	0
Fondo Mixto colones con rendimiento del 6,62%	1,230,518,685	0
Fondo Mixto dólares con rendimiento del 1.14%	509,453,150	0
Fondo Vista Liquidez	276,152,772	0
Fondo Vista Liquidez dólares	406,464,350	0
Fondo Vista crecimiento con rendimientos del 6.40%	411,227,827	0
Fondo Scotia no diversificado con rendimientos del 5.42%	10,352,593,355	0
Fondo Scotia en dólares no diversificado con rendimientos del 0.57%	61,110,038	0
	¢ <u>49,212,940,119</u>	<u>100,020,139,689</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 2).

Reventas

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

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

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
2009					
Gobierno de Costa Rica	¢	<u>955,475,540</u>	<u>955,475,540</u>	08-01-2010	93,81
	¢	<u>955,475,540</u>	<u>955,475,540</u>		

Nota 6. Préstamos

a. Cartera de crédito comprada por la entidad:

Al 31 de diciembre de 2010 el Banco adquirió cartera de crédito proveniente de Coopemex R.L.

A continuación se presenta el detalle de la cartera de crédito por origen (en miles de colones):

		2010	2009
Cartera de crédito originada por el Banco	¢	1,008,970,802	909,026,404
Cartera de crédito adquirida ⁽¹⁾		<u>44,192,838</u>	<u>0</u>
Total	¢	<u>1,053,163,640</u>	<u>909,026,404</u>

⁽¹⁾ En términos nominales, la cartera adquirida de Coopemex R.L., ascendió a ¢49,798 millones.

b. Cartera de crédito por morosidad

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

		2010	2009
Al día	¢	950,090,758	813,605,580
De 1 a 30 días		46,071,696	46,943,551
De 31 a 60 días		20,336,035	18,608,368
De 61 a 90 días		11,739,206	5,254,886
De 91 a 120 días		3,388,771	2,642,416
De 121 a 180 días		3,707,565	3,111,748
Más de 180 días		<u>17,829,609</u>	<u>18,859,855</u>
Total cartera directa	¢	<u>1,053,163,640</u>	<u>909,026,404</u>

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

Al 31 de diciembre de 2010 las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 13% y 35% anual en las operaciones en colones (entre 15% y 41,5% anual en el 2009) y entre 7.25% y 22% anual en las operaciones en US dólares (entre 7% y 22% anual en el 2009).

c. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

Al 31 de diciembre la estimación por incobrabilidad de cartera de crédito (del principal e intereses), es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	31,460,348,086
Estimación cargada a resultados		29,684,242,966
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(23,258,413,548)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	<u>37,886,177,504</u>

Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	26,963,794,332
Estimación cargada a resultados		16,369,276,487
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(11,872,722,733)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	<u>31,460,348,086</u>

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

Cartera clasificada						
31 de diciembre, 2010						
Grupo 1						
Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Honorarios	Deuda total	Estimación
A1	1,854	204,301,380,068	1,521,989,087	0	205,823,369,155	457,808,038
A2	37	2,917,414,246	26,550,676	0	2,943,964,922	8,574,871
B1	403	17,937,131,245	234,444,610	0	18,171,575,855	43,768,812
B2	27	2,363,232,161	46,210,165	0	2,409,442,326	14,626,387
C1	218	24,397,089,004	172,741,024	0	24,569,830,028	4,182,399,088
C2	48	4,795,704,086	106,349,852	0	4,902,053,938	388,818,973
D	19	763,571,693	18,917,017	2,311,614	784,800,324	99,189,211
E	161	8,980,554,788	460,637,908	175,545,708	9,616,738,404	3,414,230,749
Totales	<u>2,767</u>	<u>266,456,077,291</u>	<u>2,587,840,339</u>	<u>177,857,322</u>	<u>269,221,774,952</u>	<u>8,609,416,129</u>
Grupo 2						
Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Honorarios	Deuda total	Estimación
A1	300,819	672,445,153,849	9,067,998,981	0	681,513,152,830	1,492,869,464
A2	10,049	22,936,833,287	423,982,675	0	23,360,815,962	195,488,447
B1	7,006	16,944,368,162	630,237,222	0	17,574,605,384	376,661,680
B2	1,635	5,232,753,920	197,694,958	0	5,430,448,878	182,717,883
C1	6,016	10,589,571,873	325,863,866	1,143,395	10,916,579,134	1,046,145,005
C2	1,196	4,026,136,948	146,696,904	1,339,389	4,174,173,241	812,075,857
D	1,586	3,125,672,627	212,609,202	12,728,752	3,351,010,581	1,584,234,662
E	26,463	51,407,072,505	2,767,564,879	419,534,293	54,594,171,677	20,802,129,426
Totales	<u>354,770</u>	<u>786,707,563,171</u>	<u>13,772,648,687</u>	<u>434,745,829</u>	<u>800,914,957,687</u>	<u>26,492,322,424</u>
Total cartera	<u>357,537</u>	<u>1,053,163,640,462</u>	<u>16,360,489,026</u>	<u>612,603,151</u>	<u>1,070,136,732,639</u>	<u>35,101,738,553</u>

Al 31 de diciembre de 2010 el Banco tiene un exceso de cobertura que asciende a 7,96% sobre la estimación teórica exigida por la SUGEF.

**Cartera clasificada
31 de diciembre, 2009**

Grupo 1

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	2,147	192,405,633,105	1,737,443,773	194,143,076,878	535,964,020
A2	43	2,523,489,445	29,967,805	2,553,457,250	1,548,594
B1	330	16,745,965,625	203,667,868	16,949,633,493	30,358,753
B2	44	2,428,870,102	54,796,698	2,483,666,800	23,152,071
C1	115	5,072,385,473	66,724,738	5,139,110,211	108,609,255
C2	23	1,353,044,345	33,205,135	1,386,249,480	77,508,543
D	13	729,531,626	17,945,469	747,477,095	219,925,285
E	137	5,761,409,457	309,917,977	6,071,327,434	1,874,010,047
Totales	<u>2,852</u>	<u>227,020,329,178</u>	<u>2,453,669,463</u>	<u>229,473,998,641</u>	<u>2,871,076,568</u>

Grupo 2

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	371,007	586,005,536,911	8,642,679,619	594,648,216,530	1,228,537,825
A2	12,145	22,189,858,357	438,567,893	22,628,426,250	174,309,436
B1	6,643	13,891,272,895	552,327,005	14,443,599,900	331,204,347
B2	1,737	4,139,787,141	168,661,587	4,308,448,728	166,620,170
C1	2,915	3,287,011,857	145,564,179	3,432,576,036	375,076,965
C2	465	1,370,251,139	72,218,449	1,442,469,588	275,687,592
D	1,243	2,140,568,251	156,965,648	2,297,533,899	1,063,503,298
E	40,740	48,981,788,070	3,346,490,527	52,328,278,597	24,133,246,067
Totales	<u>436,895</u>	<u>682,006,074,621</u>	<u>13,523,474,907</u>	<u>695,529,549,528</u>	<u>27,748,185,700</u>
Total cartera	<u>439,747</u>	<u>909,026,403,799</u>	<u>15,977,144,370</u>	<u>925,003,548,169</u>	<u>30,619,262,268</u>

Al 31 de diciembre de 2009 el Banco tiene un exceso de cobertura que asciende a 3% sobre la estimación teórica exigida por la SUGEF.

Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2010	2009
Tarjetas de crédito	¢ 7,691,207	30,550,288
Fideicomiso del Fondo de Inversión Fiduciario	3,981,742	3,977,992
Empleados	67,613,910	68,999,101
Sumas pendientes de recuperar Coopemex	1,301,546,761	0
Otras cuentas por cobrar	3,145,354,065	1,357,228,953
Retención de impuesto sobre la renta sobre cupones de títulos valores	16,970,973	116,354,831
Cuentas por cobrar, servicios bursátiles	35,757,443	188,566,116
Impuesto sobre la renta diferido	1,187,751,413	1,099,659,457
	<u>5,766,667,514</u>	<u>2,865,336,738</u>

**Estimación por deterioro e incobrabilidad sobre
otras cuentas de dudoso cobro**

Otras cuentas por cobrar	(1,090,122,581)	(584,604,052)
Productos por cobrar	(18,067,982)	(20,003,554)
	<u>(1,108,190,563)</u>	<u>(604,607,606)</u>
Cuentas y comisiones por cobrar, neto	¢ <u>4,658,476,951</u>	<u>2,260,729,132</u>

El Banco cancela a la CCSS por comisión una suma equivalente a 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 31 de diciembre de 2010 el Banco canceló por ese concepto ¢840,374,207 (¢744,561,595 en el 2009).

Nota 8. Bienes realizables

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

	2010	2009
Bienes muebles	¢ 196,431,321	76,108,494
Bienes inmuebles	5,780,255,264	2,085,494,236
Estimación para bienes realizables ⁽¹⁾	<u>(1,261,542,605)</u>	<u>(656,631,190)</u>
	¢ <u>4,715,143,980</u>	<u>1,504,971,540</u>

⁽¹⁾ El movimiento del saldo de la estimación para bienes realizables al 31 de diciembre se presenta como sigue:

	2010	2009
Saldo al inicio del año	¢ 656,631,190	647,491,772
Gasto por estimación	1,714,306,395	207,614,797
Reversiones en la estimación	(1,075,318,707)	(185,837,424)
Venta, liquidación y adjudicación de bienes realizables	<u>(34,076,273)</u>	<u>(12,637,955)</u>
Saldo al final del año	¢ <u>1,261,542,605</u>	<u>656,631,190</u>

Nota 9. Propiedades, planta y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2010 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2009	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2010
Activo						
Terrenos	¢ 6,376,539,117	1,810,414,653	0	0	4,918,904,459	13,105,858,229
Edificios	17,309,131,216	2,473,027,145	0	0	(3,258,690,158)	16,523,468,203
Mobiliario y equipo de oficina	8,089,186,055	424,783,981	(171,493,020)	10,030,013	0	8,352,507,029
Equipo de seguridad	1,194,429,074	15,519,494	(20,041,973)	(1,966,603)	0	1,187,939,992
Equipo de mantenimiento	457,571,640	49,690,351	(5,751,314)	0	0	501,510,677
Equipo médico	6,380,497	2,199,600	0	(1,002)	0	8,579,095
Equipo de computación	14,292,303,113	626,051,922	(1,989,181,749)	(8,024,724)	0	12,921,148,562
Equipo de cómputo en arrendamiento	0	476,555,527	0	0	0	476,555,527
Vehículos	752,906,273	246,065,006	(36,767,129)	0	0	962,204,150
	48,478,446,985	6,124,307,679	(2,223,235,185)	37,684	1,660,214,301	54,039,771,464
Depreciación acumulada						
Edificios	(3,756,737,261)	(597,483,986)	0	0	938,815,344	(3,415,405,903)
Mobiliario y equipo de oficina	(3,676,621,233)	(762,261,273)	77,635,251	0	0	(4,361,247,255)
Equipo de seguridad	(391,954,324)	(120,275,848)	9,709,125	0	0	(502,521,047)
Equipo de mantenimiento	(191,326,541)	(45,637,775)	3,494,214	0	0	(233,470,102)
Equipo médico	(3,414,020)	(855,850)	0	0	0	(4,269,870)
Equipo de cómputo	(8,442,468,306)	(1,989,330,491)	1,916,140,326	4,720,329	0	(8,510,938,142)
Equipo de cómputo en arrendamiento	0	(39,712,960)	0	0	0	(39,712,960)
Vehículos	(209,481,833)	(69,221,991)	33,078,005	0	0	(245,625,819)
	(16,672,003,518)	(3,624,780,174)	2,040,056,921	4,720,329	938,815,344	(17,313,191,098)
Saldos netos	¢ 31,806,443,467	2,499,527,505	(183,178,264)	4,758,013	2,599,029,645	36,726,580,366

(1) El superávit por reevaluación correspondiente a dichos activos reevaluados en el patrimonio corresponde a un monto de ¢18,635,738,078

Nota 9. Propiedades, planta y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2009 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2008	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2009
Activo						
Terrenos	¢ 6,488,800,043	0	(2,291,439)	0	(109,969,487)	6,376,539,117
Edificios	17,368,381,397	244,063,192	0	(224,561,703)	(78,751,670)	17,309,131,216
Mobiliario y equipo de oficina	7,680,920,183	663,600,293	(190,681,573)	(64,652,848)	0	8,089,186,055
Equipo de seguridad	1,228,824,105	37,317,794	(967,214)	(70,745,611)	0	1,194,429,074
Equipo de mantenimiento	396,306,988	66,517,767	(5,252,115)	(1,000)	0	457,571,640
Equipo médico	5,986,500	393,997	0	0	0	6,380,497
Equipo de computación	14,302,368,633	1,368,163,229	(1,537,134,462)	158,905,713	0	14,292,303,113
Vehículos	773,672,110	50,321,866	(55,675,660)	(15,412,043)	0	752,906,273
	48,245,259,959	2,430,378,138	(1,792,002,463)	(216,467,492)	(188,721,157)	48,478,446,985
Depreciación acumulada						
Edificios	(3,227,273,319)	(540,625,801)	0	11,161,859	0	(3,756,737,261)
Mobiliario y equipo de oficina	(3,154,482,261)	(678,103,308)	166,854,288	(10,889,952)	0	(3,676,621,233)
Equipo de seguridad	(277,369,758)	(114,667,776)	944,412	(861,202)	0	(391,954,324)
Equipo de mantenimiento	(153,142,757)	(43,279,991)	5,252,114	(155,907)	0	(191,326,541)
Equipo médico	(2,807,394)	(606,626)	0	0	0	(3,414,020)
Equipo de cómputo	(7,495,343,060)	(2,179,514,224)	1,354,656,274	(122,267,296)	0	(8,442,468,306)
Vehículos	(162,008,338)	(69,056,663)	54,724,541	(33,141,373)	0	(209,481,833)
	(14,472,426,887)	(3,625,854,389)	1,582,431,629	(156,153,871)	0	(16,672,003,518)
Saldos netos	¢ 33,772,833,072	(1,195,476,251)	(209,570,834)	(372,621,363)	(188,721,157)	31,806,443,467

(1) El superávit por reevaluación correspondiente a dichos activos reevaluados en el patrimonio corresponde a un monto de ¢14,004,850,942.

Nota 10. Activos intangibles

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

	Depósitos de garantía	Plusvalía comprada	Sistemas de cómputo	Gastos Ley No. 7983	Total
Costo					
Saldos al 31 de diciembre de 2009	¢ 3,145,847	0	7,040,684,349	640,114,511	7,683,944,707
Adiciones	0	5,133,000,000	587,974,787	0	5,720,974,787
Retiros	0	0	(366,800,430)	0	(366,800,430)
Ajustes y traslados	0	0	(228,116,027)	0	(228,116,027)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	3,145,847	5,133,000,000	7,033,742,679	640,114,511	12,810,003,037
Amortización acumulada y deterioro					
Saldos al 31 de diciembre de 2009	0	0	2,217,850,296	640,114,511	2,857,964,807
Gasto por amortización	0	85,550,000	2,637,362,460	0	2,722,912,460
Retiros	0	0	(214,620,411)	0	(214,620,411)
Ajustes y traslados	0	0	(132,925,879)	0	(132,925,879)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	0	85,550,000	4,507,666,466	640,114,511	5,233,330,976
Saldos netos:					
31 de diciembre de 2009	¢ 3,145,847	0	4,822,834,053	0	4,825,979,900
31 de diciembre de 2010	¢ 3,145,847	5,047,450,000	2,526,076,213	0	7,576,672,060

		Depósitos de garantía	Sistemas de cómputo	Gastos Ley No. 7983	Total
Costo					
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢	3,145,847	5,132,313,462	640,114,511	5,775,573,820
Adiciones		0	3,510,030,205	0	3,510,030,205
Retiros		0	(1,631,805,928)	0	(1,631,805,928)
Ajustes y traslados		0	30,146,610	0	30,146,610
Saldos al 31 de diciembre de 2009		3,145,847	7,040,684,349	640,114,511	7,683,944,707
Amortización acumulada y deterioro					
Saldos al 31 de diciembre de 2008		0	2,273,868,553	640,114,511	2,913,983,064
Gasto por amortización		0	1,281,745,901	0	1,281,745,901
Retiros		0	(1,337,764,158)	0	(1,337,764,158)
Saldos al 31 de diciembre de 2009		0	2,217,850,296	640,114,511	2,857,964,807
Saldos netos:					
31 de diciembre de 2008	¢	3,145,847	2,858,444,909	0	2,861,590,756
31 de diciembre de 2009	¢	3,145,847	4,822,834,053	0	4,825,979,900

Nota 11. Obligaciones con el público

a. Por monto

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

2010	A la vista		Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes		
Depósitos por monto				
Del público y de otros bancos	¢ 192,281,034,366	21,741,893,292	214,022,927,658	706,802,145,941
	¢ <u>192,281,034,366</u>	<u>21,741,893,292</u>	<u>214,022,927,658</u>	<u>706,802,145,941</u>

2009	A la vista		Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes		
Depósitos por monto				
Del público y de otros bancos	¢ 170,103,850,679	23,750,863,017	193,854,713,696	686,407,307,024
	¢ <u>170,103,850,679</u>	<u>23,750,863,017</u>	<u>193,854,713,696</u>	<u>686,407,307,024</u>

b. Por clientes

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

2010	Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Del público	¢ 192,281,034,366	21,741,893,292	1,348,668	706,802,145,941
	¢ <u>192,281,034,366</u>	<u>21,741,893,292</u>		<u>706,802,145,941</u>

2009	Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Del público	¢ 170,103,850,679	23,750,863,017	1,264,481	686,407,307,024
	¢ <u>170,103,850,679</u>	<u>23,750,863,017</u>		<u>686,407,307,024</u>

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan en la captación de recursos por la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4% y 6.79% (entre 5.327% y 8.31% anual en el 2009) y los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0.42% y 2.23% (entre 0.50% y 1.30% anual en el 2009).

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra la cuenta 213-99-1-00-03, Retiros de Ahorros por Aplicar que presenta un saldo al 31 de diciembre de 2010 por ¢4,046,966,737 (2009: ¢4,744,517,525). En dicha cuenta se encuentra registrado el dinero recibido por el Banco por Ahorro Obligatorio anterior a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, cuyos recursos están pendientes de retirar por el público.

Nota 12. Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		2010	2009
Depósito a plazo entidades financieras del país	¢	58,521,673,774	58,590,230,739
Préstamos entidades financieras del país		21,768,085,299	2,411,109,251
Préstamos entidades financieras del exterior		31,572,250,000	5,000,000,000
Captaciones Sistema Interbancario Dinero MIB		1,531,940,500	0
Obligaciones con entidades financieras relacionadas		0	4,095,629
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento		460,094,268	0
Obligaciones con entidades financieras		16,860,441,852	10,121,295,489
Préstamos otorgados por FINADE		4,656,188,724	695,199,173
Cargos por pagar por obligaciones		<u>1,572,757,122</u>	<u>874,844,246</u>
Saldo al final del año	¢	<u>136,943,431,539</u>	<u>77,696,774,527</u>

Nota 13. Otras cuentas por pagar diversas

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

		2010	2009
Honorarios por pagar	¢	801,179,054	340,867,866
Vacaciones acumuladas por pagar		2,026,023,823	2,504,747,248
Aguinaldo acumulado por pagar		244,415,628	183,492,026
Cuentas por pagar a proveedores		9,280,482,436	10,963,449,453
Aportaciones patronales por pagar		1,398,440,685	1,303,208,132
Impuestos retenidos por pagar		443,627,947	496,350,425
Aportaciones laborales retenidas por pagar		804,842,366	823,870,239
Fracciones de préstamos por aplicar		4,128,611,421	3,122,126,928
Cuentas por pagar		1,109,911,172	1,065,385,804

Partes relacionadas	180,337,282	67,956,231
Comisión Nacional de Emergencias	366,156,052	684,203,523
CONAPE	671,863,933	449,338,870
FINADE	1,007,795,900	674,008,305
FODEMIPYMES	1,360,817,348	899,140,680
Otras cuentas por pagar	<u>12,891,877,701</u>	<u>6,520,825,638</u>
	¢ 36,716,382,748	30,098,971,368

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

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

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

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

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

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

Es importante señalar que el 7 de octubre de 2004 se recibió de la Administración Tributaria la resolución de la apelación presentada por el Banco al traslado de cargos, determinando que el Banco debe pagar 30% de impuesto sobre la renta según el criterio emitido por la Procuraduría General de la República. Con el oficio SUGEF 5077-2004 del 24 de diciembre de 2004 la SUGEF comunicó que se debe registrar una provisión para litigios por este concepto.

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

- (1) Durante el periodo 2010 se efectuó adelanto por ¢650,000,000 debido a emergencia nacional decretada por el Gobierno de la República, quedando pendiente de pagar a la Comisión Nacional de Emergencias un monto de ¢267,455,896.

Nota 14. Provisiones

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

	2010	2009
Prestaciones legales	¢ 16,958,381,627	16,008,290,686
Litigios pendientes de resolver	1,386,493,857	1,236,527,811
Impuesto sobre la renta	0	2,803,957,683
Provisión proceso administrativo SUGEVAL	49,940,000	0
<i>Balance Scored Card</i> ⁽¹⁾	2,917,879,947	2,167,000,000
Salario único ⁽²⁾	0	142,903,525
Provisión cesantía <i>Balance Scored Card</i> ⁽³⁾	2,898,000,000	0
Otras provisiones	353,743,480	368,735,514
	¢ <u>24,564,438,911</u>	<u>22,727,415,219</u>

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

	Litigios	Prestaciones
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 530,878,333	15,905,517,994
Provisión pagada	(237,733,376)	(6,868,529,575)
Provisión registrada	<u>391,699,422</u>	<u>7,803,170,852</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ <u>684,844,379</u>	<u>16,840,159,271</u>
	Litigios	Prestaciones
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ 320,499,335	14,173,255,154
Provisión pagada	(22,267,074)	(3,550,364,125)
Provisión registrada	<u>232,646,072</u>	<u>5,282,626,965</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ <u>530,878,333</u>	<u>15,905,517,994</u>

- (1) Corresponde a provisión para el pago de un incentivo económico para el personal del Banco con base en los resultados de evaluación.

Se aplica a todos los funcionarios del Banco que hayan completado un total de seis meses de estar laborando para el Banco.

Comprende una evaluación de resultados según los indicadores de desempeño, una evaluación conductual y una evaluación de carácter grupal definida por la Gerencia y las Subgerencias Generales Corporativas.

El monto a cancelar correspondería a 5% como límite máximo del total del gasto proyectado en salarios del último año, así:

Metodología de cálculo
Cifras en millones

Detalle		Proyección financiera
Base de cálculo	¢	43,323
<i>Balanced Scored Card</i>		<u>5%</u>
Gasto proyectado	¢	<u><u>2,166</u></u>

- (2) Se crea la provisión de salario único por propuesta de la Convención Colectiva del Banco. Dicha propuesta consiste en:
1. Antes de 2002 a todos los empleados se les paga un salario base más pluses (antigüedad, méritos, anualidades, disponibilidad, dedicación exclusiva, etc.);
 2. Después de 2002 los empleados que deseen podrán acogerse a un salario único, el cual se otorga de acuerdo con la categoría correspondiente.

El monto a indemnizar se calcula tomando la diferencia entre el salario actual y el salario propuesto por categoría; dicha diferencia se multiplica por los años laborados. El plazo para que los funcionarios de trasladen a salario único vence en junio de 2010.

- (3) En diciembre se registra provisión correspondiente al incremento de la cesantía producto del reconocimiento a los funcionarios del incentivo *Balanced Scored Card* y Balance Desarrollo Personal, lo cual origina un aumento en el promedio salarial y por lo tanto un impacto directo en el cálculo de las prestaciones laborales.”

Nota 15. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

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

		2010	2009
Impuesto sobre la renta corriente	¢	<u>4,478,168,578</u>	<u>3,571,680,659</u>
Total	¢	<u><u>4,478,168,578</u></u>	<u><u>3,571,680,659</u></u>

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

	2010	2009
Base imponible	¢ 33,383,514,025	24,621,170,640
Más (menos) efecto impositivo sobre partidas deducibles (gravables):		
Ingresos por intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente y diferencial cambiario	(30,332,251,242)	(30,492,563,293)
Otras partidas deducibles	(3,096,555)	(2,943,748)
Otros gastos no deducibles	11,879,062,366	17,779,938,596
	<u>14,927,228,595</u>	<u>11,905,602,195</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	¢ <u>4,478,168,578</u>	<u>3,571,680,659</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos del Banco y subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2010, 2009, 2008, 2007 y 2006.

Los pasivos diferidos por impuesto representan diferencias temporales gravables y los activos diferidos por impuesto representan diferencias temporales deducibles.

Durante 2010 y 2009 el movimiento consolidado de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre de 2009	Debe	Haber	31 de diciembre de 2010
Activos:				
Valuación de inversiones	¢ 468,401,046	0	(17,216,741)	451,184,305
Valuación de inversiones en subsidiarias	<u>631,258,411</u>	<u>105,308,697</u>	<u>0</u>	<u>736,567,108</u>
Total	<u>1,099,659,457</u>	<u>105,308,697</u>	<u>(17,216,741)</u>	<u>1,187,751,413</u>
Pasivos:				
Revaluación de activos	(5,078,128,217)	2,031,857,491	0	(3,046,270,726)
Valuación de inversiones en subsidiarias	(25,872,529)	5,390,709	0	(20,481,820)
Valuación de inversiones	<u>(588,090,776)</u>	<u>588,090,776</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	¢ <u>(5,692,091,522)</u>	<u>2,625,338,976</u>	<u>0</u>	<u>(3,066,752,546)</u>

		31 de diciembre de 2008	Debe	Haber	31 de diciembre de 2009
Activos:					
Valuación de inversiones	¢	1,562,148,378	0	(1,093,747,332)	468,401,046
Valuación de inversiones en subsidiarias		<u>863,547,686</u>	<u>0</u>	<u>(232,289,275)</u>	<u>631,258,411</u>
Total		<u>2,425,696,064</u>	<u>0</u>	<u>(1,326,036,607)</u>	<u>1,099,659,457</u>
Pasivos:					
Revaluación de activos		(3,630,320,226)	0	(1,447,807,991)	(5,078,128,217)
Valuación de inversiones en subsidiarias		(30,298,043)	4,425,514	0	(25,872,529)
Valuación de inversiones		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(588,090,776)</u>	<u>(588,090,776)</u>
Total	¢	<u>(3,660,618,269)</u>	<u>4,425,514</u>	<u>(2,035,898,767)</u>	<u>(5,692,091,522)</u>

Nota 16. Activos de los fideicomisos

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

Los fideicomisos son contratos regulados en el Código de Comercio por medio de los cuales una persona (fideicomitente) entrega la propiedad de bienes y/o derechos a un fiduciario (el Banco) para el cumplimiento de un propósito previamente establecido en el contrato. En tal sentido el fiduciario debe ajustarse en su actuación a lo prescrito en el contrato por lo cual los riesgos típicos son de carácter operativo, es decir vinculados a la forma y procedimientos utilizados por el fiduciario para cumplir con el mandato recibido. El patrimonio recibido en fideicomiso se caracteriza por ser autónomo sujeto a afectación, es decir que es independiente de quien lo entregó (el fideicomitente) y de quien lo recibe (el fiduciario) siendo capaz de ejercer derechos propios y contraer obligaciones, los cuales la ley obliga a mantener separados patrimonialmente y contablemente tanto del fideicomitente como del fiduciario.

Los riesgos financieros típicos, como riesgo de crédito, mercado y cambiario, sólo pueden ser asumidos en un fideicomiso cuando media instrucción del fideicomitente en ese sentido, dado que las operaciones que originan tales tipos de riesgo debe haberse instruido por medio del contrato. En tal sentido, por el sólo hecho de que el fiduciario se ajuste a lo señalado en el contrato respecto de asumir posiciones de crédito, inversiones o divisas, dichos riesgos son propios del fideicomiso y deben ser asumidos por su patrimonio.

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

		2010	2009
Activos			
Disponibilidades	¢	217,967,643	182,374,367
Inversiones en valores y depósitos		4,276,097,617	1,668,307,153
Cartera de crédito		5,639,644,533	4,085,715,030
Otras cuentas por cobrar		21,307,759	56,760,405
Bienes realizables		97,699,307	207,785,198
Participación en el capital de otras empresas		136,776,511	52,980,330
Bienes de uso		297,156,476	301,629,900
Otros activos		46,061,449	17,852,442
Total de activos		<u>10,732,711,295</u>	<u>6,573,404,825</u>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar		3,353,262,995	2,717,455,636
Otros pasivos		654,760,079	682,171,918
Total de pasivos		<u>4,008,023,074</u>	<u>3,399,627,554</u>
Activos netos	¢	<u>6,724,688,221</u>	<u>3,173,777,271</u>

Al 31 de diciembre de 2010 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco se presenta como sigue:

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo.	¢ 268,315,170
Consejo Nacional de Rehabilitación	Administración de cartera de crédito	Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC.	106,971,035
Constructora Ryan y Ortiz	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico.	33,853
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos.	231,526,343
Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC	Administración de cartera de crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas.	700,782,477
Infocoop-Unacoop (Finubanc)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías.	148,922,028
Fondo de Inversión Fiduciario	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes.	103,373
Incopesca	Administración de cartera de crédito	Financiamiento por préstamos sectores pesquero y acuífero.	25,891,460
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios.	42,087,433
Pronamype-Bpdc	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios.	4,740,690,015
Fide-Fundecooperación	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios.	4,467,388,108
			¢ <u>10,732,711,295</u>

Al 31 de diciembre de 2009 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco se presenta como sigue:

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo.	¢ 1,499,906,647
Consejo Nacional de Rehabilitación	Administración de cartera de crédito	Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC.	99,824,749
Constructora Ryan y Ortiz	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico.	33,853
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos.	231,526,343
Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC	Administración de cartera de crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas.	655,470,353
Infocoop-Unacoop (Finubanc)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías.	142,355,009
Fondo de Inversión Fiduciario	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes.	103,270
Incopesca	Administración de cartera de crédito	Financiamiento por préstamos sectores pesquero y acuífero.	27,260,703
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios.	42,087,433
Pronamype-Bpdc	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios.	3,874,836,465
			¢ <u><u>6,573,404,825</u></u>

Nota 17. Otras cuentas de orden

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

		2010	2009
Banco			
Garantías recibidas en poder del Banco	¢	206,409,508,712	226,948,091,228
Productos en suspenso		3,528,345,518	3,335,108,498
Créditos concedidos pendientes de utilizar		144,694,007,897	97,869,734,876
Garantías recibidas en poder de terceros		763,054,000	556,774,000
Cuentas castigadas		49,786,830,297	28,495,233,460
Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar		2,194,219,088	2,198,041,884
Documentos de respaldo		1,383,781,303,269	1,244,840,227,551
Garantías en custodia		41,370,583	41,370,583
Fondos especiales		13,457,222,203	13,393,028,211
Fodemipymes		26,508,965,200	25,583,922,860
Otras		493,945,280,401	537,081,811,920
	¢	2,325,110,107,168	2,180,343,345,071
Puesto de Bolsa			
<u>Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización</u>			
Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización, colones		1,750,000,000	1,750,000,000
Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización, moneda extranjera		3,554,950,000	3,910,690,000
	¢	5,304,950,000	5,660,690,000
Operadora de Pensiones ⁽⁴⁾			
Garantías de participación y cumplimiento	¢	215,907,627	197,399,294
Valores en custodia inversiones propias		6,671,775,009	5,488,736,960
		6,887,682,636	5,686,136,254
Total	¢	2,337,302,739,804	2,191,690,171,325

Las cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras al 31 de diciembre se detallan como sigue

	2010	2009
Puesto de Bolsa ⁽²⁾		
Administración de carteras individuales		
Cartera activa	98,177,743,985	195,205,868,412
Cartera de clientes	98,177,743,985	195,205,868,415
	¢ 196,355,487,970	390,411,736,827
Operadora de Pensiones ⁽⁴⁾		
<u>Fondos de pensión administrados en colones</u>		
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢ 68,735,351,426	30,421,525,383
Activos del Fondo de Capitalización Individual	474,148	96,854
Activo del Fondo de Capitalización Laboral	111,658,192,907	62,749,626,510
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	547,611,802,440	339,466,449,913
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias Colones BA	8,672,837,894	4,682,529,138
Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo	1,603,263,077	1,324,382,816
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	6,833,121,188	5,519,728,537
Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	249,742,453	254,472,258
	¢ 745,364,785,533	444,418,811,409
<u>Fondos de pensión administrados en US dólares</u>		
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢ 143,473,313	247,119,982
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias IBP	3,301,977,127	0
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	601,480,004	585,350,057
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO IBP	20,629,873,483	0
	¢ 24,676,803,927	832,470,039
Títulos de unidades de desarrollo (Tudes)	¢ 2,564,464,665	1,732,205,007
	¢ 772,606,054,125	446,983,486,455

SAFI ⁽³⁾

Fondos de inversión en colones:

Fondo Popular Crecimiento Colones	3,094,050,934	5,229,207,881
Fondo Popular Ahorro	562,822,740	276,240,209
Fondo de Liquidez mixto colones	3,143,764,655	0
Fondo Popular Mercado dinero colones	32,882,175,875	18,905,617,857
¢	<u>39,682,814,204</u>	<u>24,411,065,947</u>

Fondos de inversión en dólares

(colonizados):

Fondo Popular Mercado de dinero dólares	15,014,826,017	7,083,061,543
Fondo Popular Multiplán dólares	164,721,259	667,231,559
Fondo Liquidez Mixto dólares	1,529,273,180	0
Fondo Popular inmobiliario FINPO	19,875,647,023	20,196,894,716
Fondo Popular inmobiliario SIGMA	5,073,807,763	0
Fondo Popular inmobiliario ALPHA	2,095,852,484	0
¢	<u>43,754,127,726</u>	<u>27,947,187,818</u>
	<u>83,436,941,930</u>	<u>52,358,253,765</u>
Total	¢ <u>1,052,398,484,025</u>	<u>889,753,477,047</u>

Las cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2010	2009
Banco		
Cuenta propia actividad de custodia	<u>126,889,498,075</u>	<u>0</u>
Puesto de Bolsa		
Total cuentas de orden por cuenta propia:		
Valores negociables en custodia por cuenta propia	12,323,066,531	19,943,195,021
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	2,020,611,260	2,125,160,035
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	36,668,429,060	27,826,045,220
Pendientes de recibir a valor facial	393,583,750	60,000,000
Contratos a contado pendientes de liquidar	6,856,047,210	4,677,003,823
Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾	35,336,330,804	26,888,310,151
Total	¢ <u>93,598,068,615</u>	<u>81,519,714,250</u>
	<u>220,487,566,690</u>	<u>81,519,714,250</u>

Las cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2010	2009
Banco		
Cuenta de terceros actividad de custodia	€ <u>513,527,549,835</u>	<u>215,983,035,021</u>
Puesto del Bolsa		
Cuentas de orden por cuenta de terceros		
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	2,956,397,264	4,170,107,122
Valores negociables custodia	137,138,459,964	390,115,604,177
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	65,741,972,188	55,484,113,446
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	40,455,092,726	34,101,332,483
Valores negociables pendientes de recibir	6,037,651,722	5,481,717,569
Contratos pendientes de liquidar	12,115,510,198	21,808,981,360
Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾	95,805,337,756	81,148,794,017
	€ <u>360,250,421,818</u>	<u>592,310,650,174</u>
Total	€ <u><u>873,777,971,653</u></u>	<u><u>808,293,685,195</u></u>

Operaciones a plazo

El Puesto ha realizado contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito) por cuenta de clientes, sobre los que tiene la responsabilidad de cumplir con las obligaciones derivadas de esos contratos frente a las otras partes contratantes únicamente en casos de incumplimiento de alguna de ellas. Los títulos valores que garantizan esos contratos deben permanecer en custodia en la Ceval.

Dichos contratos representan títulos valores que se ha comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el valor nominal representa una garantía adicional de la operación y corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre el saldo de las operaciones de reporto tripartito y operaciones a plazo es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	2010	2009	2010	2009
Terceros				
Colones	€ 31,293,459,399	25,026,781,812	44,035,064,137	44,316,928,291
US dólares	<u>5,376,438,886</u>	<u>5,416,994,059</u>	<u>15,100,375,335</u>	<u>6,388,089,855</u>
	<u>36,669,898,285</u>	<u>30,443,775,871</u>	<u>59,135,439,472</u>	<u>50,705,018,146</u>

Cuenta propia				
Colones	25,212,504,562	18,087,490,752	1,203,514,854	1,712,503,164
US dólares	<u>8,375,388,318</u>	<u>6,973,699,337</u>	<u>544,923,075</u>	<u>114,616,895</u>
	<u>33,587,892,880</u>	<u>25,061,190,089</u>	<u>1,748,437,929</u>	<u>1,827,120,059</u>
Total general	<u>70,257,791,165</u>	<u>55,504,965,960</u>	<u>60,883,877,401</u>	<u>52,532,138,205</u>

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

2010

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	30,797,493,289	5,376,438,886	40,383,918,494	14,200,894,334
De 31 a 60 días	495,966,110	0	3,651,145,643	899,481,001
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Más de 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>31,293,459,399</u>	<u>5,376,438,886</u>	<u>44,035,064,137</u>	<u>15,100,375,335</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	22,439,529,808	8,137,146,193	1,203,514,854	544,923,075
De 31 a 60 días	2,772,974,754	238,242,125	0	0
De 61 a 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>25,212,504,562</u>	<u>8,375,388,318</u>	<u>1,203,514,854</u>	<u>544,923,075</u>
Total general	<u>56,505,963,961</u>	<u>13,751,827,204</u>	<u>45,238,578,991</u>	<u>15,645,298,410</u>

2009

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	24,947,025,017	5,416,994,059	26,620,477,494	6,325,455,642
De 31 a 60 días	79,756,795	0	17,696,450,797	62,634,213
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Más de 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>25,026,781,812</u>	<u>5,416,994,059</u>	<u>44,316,928,291</u>	<u>6,388,089,855</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	18,087,490,752	6,973,699,337	1,677,957,416	114,616,895
Hasta 30 días	0	0	34,545,748	0
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>18,087,490,752</u>	<u>6,973,699,337</u>	<u>1,712,503,164</u>	<u>114,616,895</u>
Total general	<u>43,114,272,564</u>	<u>12,390,693,396</u>	<u>46,029,431,455</u>	<u>6,502,706,750</u>

Los títulos valores que se encuentran garantizando las operaciones de reporto tripartito, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia en la CEVAL.

Al 31 de diciembre el Puesto presenta llamadas al margen, las cuales se detallan en el siguiente cuadro resumen:

2010				
Fecha	Operación	Documento de registro	Vencimiento	Monto
24/12/2010	1101205060	ND 14206	05/01/2011	¢ <u>4,411,640</u>
Total general				¢ <u>4,411,640</u>

2009				
Fecha	Operación	Documento de registro	Vencimiento	Monto
30/11/2009	1091149339	ND 219723	14/01/2010	¢ 8,948,282
21/12/2009	1091261388	ND 221148	07/01/2010	9,580,449
21/12/2009	1091261392	ND 221149	05/01/2010	12,149,110
21/12/2009	1091262875	ND 221150	14/01/2010	17,635,359
21/12/2009	1091262905	ND 221151	15/01/2010	19,757,156
21/12/2009	1091262925	ND 221152	15/01/2010	19,722,392
21/12/2009	1091263783	ND 221153	06/01/2010	15,104,336
21/12/2009	1091264947	ND 221155	06/01/2010	<u>2,884,796</u>
Total general				¢ <u>105,781,880</u>

Contratos de administración de portafolios individuales

⁽²⁾ Los contratos de administración de carteras están respaldados por títulos valores en custodia en la CEVAL. La composición de la estructura de los portafolios se muestra como sigue:

	2010	2009
<u>En colones:</u>		
Montos recibidos de clientes	¢ 53,011,628,425	130,852,421,205
Montos invertidos	52,939,933,074	130,833,371,290
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	<u>71,695,351</u>	<u>19,049,915</u>
	<u>106,023,256,850</u>	<u>261,704,842,410</u>
<u>En US dólares:</u>		
Montos recibidos de clientes	45,166,115,559	64,353,447,207
Montos invertidos	45,163,642,498	64,140,060,724
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	<u>2,473,061</u>	<u>213,386,483</u>
	<u>90,332,231,118</u>	<u>128,706,894,414</u>
Total de portafolios	¢ <u>196,355,487,968</u>	<u>390,411,736,824</u>

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

Contratos de administración de fondos de inversión

Al 31 de diciembre de 2010 están registrados ante la SUGEVAL los siguientes fondos de inversión:

1. Popular 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.

2. Ahorro Popular (no diversificado)

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

3. Popular Multiplán Dólares (no diversificado)

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

4. Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

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

5. Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

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

6. Fondo de Inversión Mixto Colones (no diversificado)

El fondo Popular Mixto Colones, es un fondo de mercado de dinero, abierto, de patrimonio variable, en colones (¢) y sobre una base de cartera pública y privada, de renta fija y con reinversión de 100% de los ingresos netos diarios generados.

7. Fondo de Inversión Mixto Dólares (no diversificado)

El fondo Popular Mixto Dólares, es un fondo de mercado de dinero, abierto, de patrimonio variable, en dólares (\$) y sobre una base de cartera pública y privada, de renta fija y con reinversión de 100% de los ingresos netos diarios generados.

8. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 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.

9. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Sigma

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 4,000 participaciones con valor nominal de US\$5,000 cada una por un total de US\$20,000,000.

10. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Alpha

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 4,000 participaciones con valor nominal de US\$2,000 cada una por un total de US\$20,000,000. 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.

- ⁽³⁾ La participación de inversionistas en cada fondo está representada por Títulos de Participación documentados mediante Órdenes de Inversión, indicando entre otras cosas el número de participaciones adquiridas por los inversionistas. Adicionalmente cada inversionista dispone de un prospecto del fondo en el cual hizo sus inversiones. El prospecto contiene información relacionada con la subsidiaria Popular Fondos, objetivo del Fondo, políticas de valuación del activo neto y otras obligaciones y derechos de la administración.

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

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

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

Contratos de administración de fondos de pensión complementarias

- ⁽⁴⁾ 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 SUPEN.

Nota 18. Cuentas contingentes

Las cuentas contingentes representan los riesgos eventuales que tendría el Banco frente a sus clientes al tener que asumir las obligaciones que estos han contraído por cuyo cumplimiento se ha responsabilizado. En estas cuentas se registran las operaciones por las cuales el Banco ha asumido riesgos, que dependiendo de hechos futuros puedan convertirse en obligaciones frente a terceros, acorde con lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No.37.

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

		2010	2009
Línea de crédito para tarjetas de crédito	¢	58,675,484,772	53,075,821,925
Créditos pendientes de desembolsar		<u>2,365,924,737</u>	<u>7,566,546,899</u>
Total	¢	<u>61,041,409,509</u>	<u>60,642,368,824</u>

Nota 19. Ingresos financieros por inversiones en valores

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

	2010	2009
Inversiones en valores negociables	4,100,381,508	5,894,281,023
Inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 16,084,686,459	20,140,921,196
Inversiones en valores mantenidas al vencimiento	588,051,989	98,263,442
	<u>¢ 20,773,119,956</u>	<u>26,133,465,661</u>

Nota 20. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

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

	2010	2009
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 152,188,207,429	142,268,960,430
Por tarjetas de crédito	10,551,065,506	10,755,517,382
Productos por préstamos con otros recursos, vencidos	2,924,826,763	1,912,031,882
Por tarjetas de crédito, vencidos	495,955,808	238,309,202
Total	<u>¢ 166,160,055,506</u>	<u>155,174,818,896</u>

Nota 21. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

	2010	2009
Cargos por captaciones a la vista	¢ 2,965,118,736	4,302,122,986
Cargos por captaciones a plazo	40,882,664,584	51,741,019,355
Cargos por obligaciones con pacto de recompra	1,531,555,111	2,099,565,571
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo	13,007,103,760	17,788,454,934
	<u>¢ 58,386,442,191</u>	<u>75,931,162,846</u>

Nota 22. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se componen de:

	2010	2009
Personal	¢ 55,162,558,267	54,386,965,915
Por servicios externos	6,056,216,880	5,270,073,404
De movilidad y comunicaciones	2,259,100,424	2,124,372,042
De infraestructura	11,663,411,520	12,180,688,149
Generales	9,367,936,415	8,094,181,249
	<u>¢ 84,509,223,506</u>	<u>82,056,280,759</u>

Nota 23. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

2010

	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 67,858,686,106	67,858,686,106
Inversiones en valores y depósitos	284,781,511,419	284,781,511,419
Cartera de crédito	<u>1,032,250,555,148</u>	<u>1,032,250,555,148</u>
Total de activos	<u>1,384,890,752,673</u>	<u>1,384,890,752,673</u>

Pasivos financieros

Obligaciones con el público

Captaciones a la vista	214,022,927,658	214,022,927,658
Captaciones a plazo	733,474,845,753	738,691,176,311
Cargos financieros por pagar	13,856,169,077	13,856,169,077

Obligaciones con entidades

Obligaciones con entidades a la vista	18,392,382,352	18,392,382,352
Obligaciones con entidades a plazo	112,322,103,341	112,984,921,750
Otras obligaciones financieras	4,656,188,724	4,656,188,724
Cargos financieros por pagar	<u>1,572,757,122</u>	<u>1,572,757,122</u>

Total de pasivos	¢ <u>1,098,297,374,027</u>	<u>1,104,176,522,994</u>
-------------------------	-----------------------------------	---------------------------------

2009

	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 49,320,936,657	49,320,936,657
Inversiones en valores y depósitos	317,475,353,532	317,475,353,532
Cartera de crédito	<u>893,543,200,088</u>	<u>893,543,200,088</u>
Total de activos	<u>1,260,339,490,277</u>	<u>1,260,339,490,277</u>

Pasivos financieros

Obligaciones con el público

Captaciones a la vista	193,854,713,696	194,216,776,487
Captaciones a plazo	711,502,740,202	721,769,397,392
Cargos financieros por pagar	22,448,500,515	22,448,500,515

Obligaciones con entidades

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	695,199,174	695,199,174
Cargos financieros por pagar	874,844,246	874,844,246
Total de pasivos	¢ 1,005,502,728,940	1,016,229,701,475

Estimación del valor razonable

Los siguientes supuestos son para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y los controlados fuera de ese resultado:

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

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

b. Inversiones en valores y depósitos

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

c. Cartera de crédito

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

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

Nota 24. 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), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia General de Seguros (SUGESE), así como aquella emitida por la Contraloría General de la República, el Conglomerado Financiero Banco Popular cuenta con el “Manual de Riesgo del Conglomerado Banco Popular” y el “Manual de Lineamientos Generales para la gestión de riesgos del Conglomerado Financiero Banco Popular, documentos que incorporan las directrices generales para una adecuada gestión de riesgos institucionales.

Se incluyen en éstos los objetivos, principios y estrategias generales, la estructura organizacional, 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.

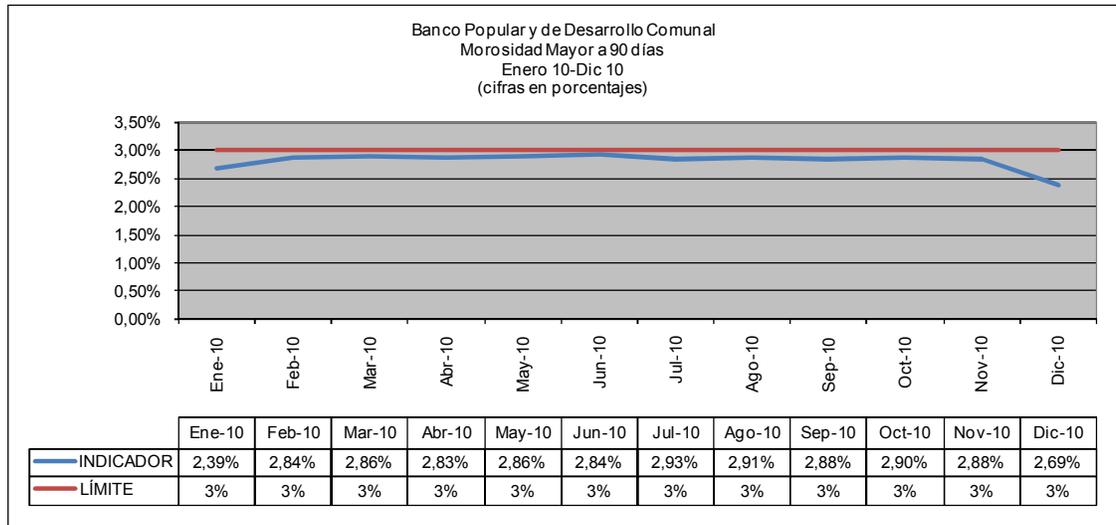
1. Riesgo de la cartera de préstamos

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.

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

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

Lo anterior asociado a límites de control monitoreados permanentemente, de conformidad con el apetito de riesgo del conglomerado. Al respecto se destaca el manejo de la morosidad, medida por el indicador de mora mayor a 90 días, cuya evolución ha sido satisfactoria durante el presente año ubicándose por debajo de los parámetros permitidos.



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

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

	2010	2009
Agricultura	¢ 32,740,627	24,577,854
Ganadería	23,536,731	20,904,381
Pesca	718,828	502,282
Industria	11,060,257	8,757,429
Vivienda	265,895,282	258,366,050
Construcción	14,668,563	13,094,883
Turismo	5,421,888	6,280,606
Electricidad	363,164	308,445
Comercio y servicios	117,717,477	85,784,977
Consumo	437,713,189	353,460,556
Transporte	14,383,455	9,453,359
Depósitos y almacenamientos	299,420	172,793
Sector público	3,257,515	2,464,213
Sector bancario	27,161,124	1,871,305
Otras entidades	91,521,036	122,072,401
Otros	6,705,084	954,870
Total	¢ <u>1,053,163,640</u>	<u>909,026,404</u>

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 87,97% al 31 de diciembre de 2010 (87,77% en el 2009) de la cartera de créditos está garantizada.

El Banco clasifica como vencidos los préstamos que presenten un día de atraso en adelante de acuerdo con la fecha pactada de pago, y morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos.

Al 31 de diciembre de 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢1,053,163,640 en miles de colones (¢909,026,404 en 2009) y el número de préstamos es 357,537 (319,618 en 2009).

Al 31 de diciembre de 2010 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢18,371,897 en miles de colones (¢15,520,114 en 2009) y corresponde a 4,644 préstamos (8,714 en 2009), que equivale a 1,74% (1,71% en 2009) del total de préstamos en proceso judicial.

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

Al 31 de diciembre de 2010 las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 13% y 35% anual para las operaciones en colones (entre 15% y 41,5% anual en el 2009), y entre 7,25% y 22% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 22% anual en el 2009).

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

		2010	2009
Prendaria	¢	3,940,149	1,732,092
Hipotecaria		556,110,524	477,526,424
Títulos valores		129,702,080	93,588,969
Fiduciaria		67,833,321	35,673,219
Otras		<u>295,577,566</u>	<u>300,505,700</u>
Total	¢	<u>1,053,163,640</u>	<u>909,026,404</u>

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

Al 31 de diciembre de 2010

Rango	Límite inferior	Límite superior	Cantidad de registros	Saldo
0% - 5%	0	6,539,692,015	225,818	¢ 959,878,465
5% - 10%	6,539,692,015	13,079,384,029	4	66,282,889
10% - 15%	13,079,384,029	19,619,076,044	1	27,002,286
			<u>225,823</u>	¢ <u>1,053,163,640</u>

Al 31 de diciembre de 2009

Rango	Límite inferior	Límite superior	Cantidad de registros	Saldo
0% - 5%	0	6,530,077,119	224,846	¢ 821,482,698
5% - 10%	6,530,077,119	13,060,154,238	3	44,567,259
10% - 15%	13,060,154,238	19,590,231,357	2	42,976,447
			<u>224,851</u>	¢ <u>909,026,404</u>

2. Riesgo de mercado

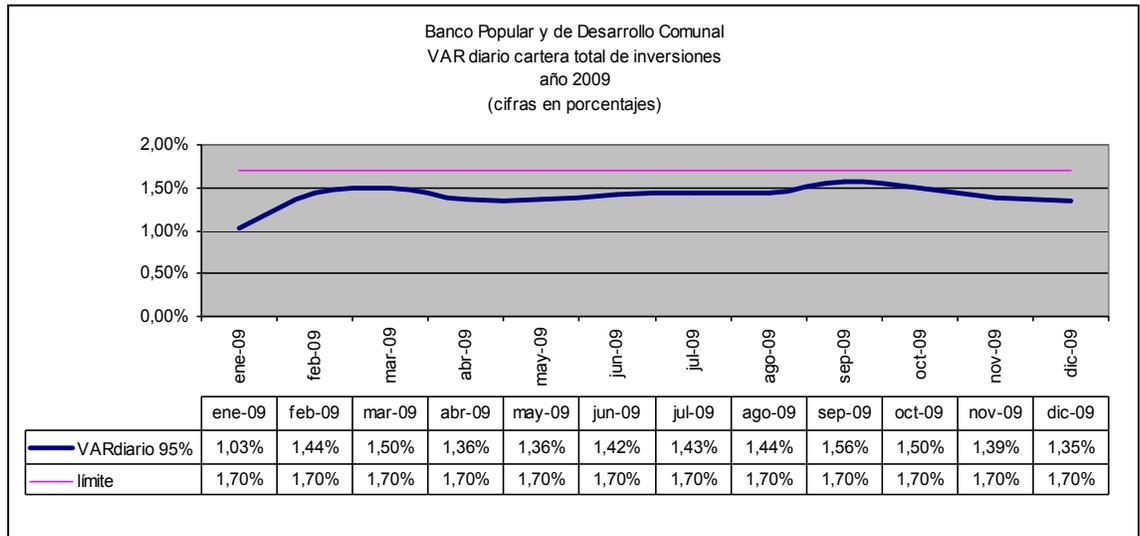
Representa las posibles pérdidas que se puedan producir como consecuencia de un movimiento adverso en las tasas de interés, tipos de cambio y precios de los activos.

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.



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

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

2.1.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

2010

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 2010, el 54% de la cartera total esta invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a nivel local y bba3 (grado de inversión de acuerdo a calificación de Moody's) a niveles internacionales. El restante, está conformado por un 23% en fondos de inversión calificados AA, un 11% en recompras que carecen de calificación, un 2% en bonos del tesoro de los Estados Unidos y un 10% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA.

2009

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 de diciembre de 2009 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 local y BB+ internacional. El restante 39,46% está principalmente conformado en 97% en fondos de inversión calificados AA, recompras que carecen de calificación 1% y emisiones clasificadas en el primer nivel (AAA), de acuerdo con las firmas calificadoras de riesgo 2%.

2.1.3 Backtesting de la cartera total de inversiones

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 los últimos doce meses han sido negativas para los meses de enero, febrero, abril, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre 2010, 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												
Ene 2010-Dic 2010												
(cifras en millones de colones y porcentajes)												
	Ene-10	Feb-10	Mar-10	Abr-10	May-10	Jun-10	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10
ESTIMACIÓN												
Cartera total	125.585	133.630	133.223	130.463	142.418	142.150	135.904	114.529	108.009	112.656	121.010	129.957
VAR absoluto 99%	(1.859)	(1.898)	(1.799)	(1.696)	(1.624)	(1.592)	(1.454)	(1.237)	(1.167)	(1.138)	(1.234)	(1.250)
VAR relativo 99%	-1,48%	-1,42%	-1,35%	-1,30%	-1,14%	-1,12%	-1,07%	-1,08%	-1,08%	-1,01%	-1,02%	-0,96%
RESULTADO												
GANANCIAS			104		80	279	215					
PÉRDIDAS	(284)	(124)		(27)				(738)	(316)	(43)	(195)	(271)
VAR real %	-0,23%	-0,09%	0,00%	-0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,64%	-0,29%	-0,04%	-0,16%	-0,21%

2009

En la siguiente tabla se aprecia los ajustes por valuación que se han presentado durante el año 2009 han sido positivos en su mayoría a excepción de los meses de junio, septiembre y noviembre en donde se puede comparar la pérdida real con la estimada calculada a través del VAR con 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.

2.1.4 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 estas 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 de 2010 y 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.

Exposición de resultados

2010

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 8% sobre la cartera valorada:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL	
STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
A DICIEMBRE 2010	
Cartera valorada	182.970.445.335
VAR 99%	1.756.516.275
VAR porcentual al 99%	0,96%
VAR extremo	1.780.724.139
VAR extremo porcentual	1,37%

2009

Aplicando las máximas variaciones que han presentado los instrumentos en la serie de dos años con respecto al último precio reportado se muestra que el estrés 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.

2.1.5 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 se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

Los elementos citados anteriormente se basan en las brechas de reprecación que según las políticas internas de la institución han ubicado la revisión de tasas activas en el corto plazo a efectos de protegerse de los incrementos en la tasa de interés. Asimismo los vencimientos de pasivo se ubican en mayor medida en plazos entre los 6 y 12 meses con lo cual el riesgo de tasas de interés se mantiene controlado en forma satisfactoria.

Reporte de brechas, diciembre de 2010

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 324,879,328	95,062,454	37,761,424	16,697,448	16,356,063	22,431,967	136,569,972
Cartera de crédito	1,005,362,547	963,151,791	12,226,466	18,843,207	11,140,820	0	263
	<u>¢ 1,330,241,875</u>	<u>1,058,214,245</u>	<u>49,987,890</u>	<u>35,540,655</u>	<u>27,496,883</u>	<u>22,431,967</u>	<u>136,570,235</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	706,843,621	138,169,671	128,839,959	168,856,645	155,252,832	53,421,626	62,302,888
Obligaciones con entidades financieras	68,237,403	8,411,307	8,085,994	16,033,846	3,975,688	7,672,454	24,058,114
	<u>775,081,024</u>	<u>146,580,978</u>	<u>136,925,953</u>	<u>184,890,491</u>	<u>159,228,520</u>	<u>61,094,080</u>	<u>86,361,002</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ 555,160,851</u>	<u>911,633,267</u>	<u>(86,938,063)</u>	<u>(149,349,836)</u>	<u>(131,731,637)</u>	<u>(38,662,113)</u>	<u>50,209,233</u>

Reporte de brechas, diciembre de 2009

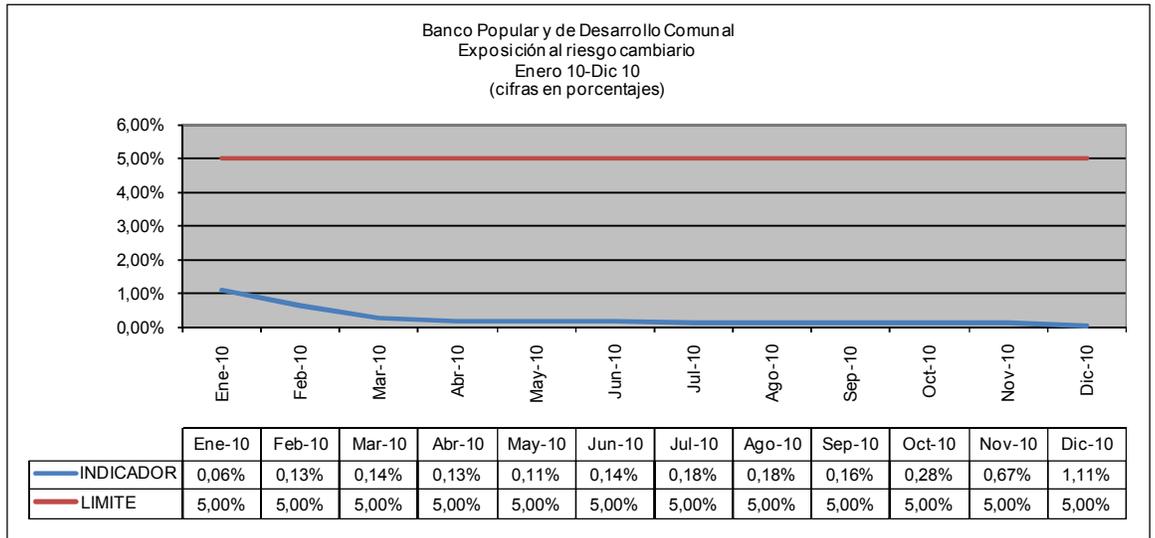
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	368,103,049	109,098,630	24,879,825	30,697,613	21,430,046	57,051,382	124,945,553
Cartera de crédito		868,789,372	840,743,085	14,574,103	2,572,115	10,898,926	0	1,143
	¢	1,236,892,421	949,841,715	39,453,928	33,269,728	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

2.1.6 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 límites internos a la posición neta en moneda extranjera asociada con el nivel de exposición según la variación esperada del tipo de cambio. Adicionalmente se realizan escenarios de stress que ayudan a la toma de decisiones.

Durante los últimos doce meses, el indicador de exposición al riesgo cambiario se ha ubicado por debajo de los límites establecidos, en razón de la cobertura natural asumida por la institución, tal y como se muestra en el siguiente gráfico.



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

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

Situación similar se muestran en el calce de plazos a 3 meses, cuyo mínimo se ubicó en abril de 2009 en 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 que permiten valor el riesgo de liquidez operativo y estructural dentro de lo cual podemos detallar los siguientes:

- a. Duración cartera pasiva
- b. Indicador de liquidez básica de corto plazo
- c. Índice de Gini para concentración de la cartera pasiva

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 los riesgos de liquidez del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

Al 31 de diciembre de 2010 el calce de plazos (en moneda nacional y extranjera) de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco y subsidiarias es como sigue:

		Días							
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	56,638,343	4,671,747	0	0	0	0	0	61,310,090
Cuenta encaje, BCCR		6,548,596	0	0	0	0	0	0	6,548,596
Inversiones		294,201	95,480,221	16,293,054	3,569,596	5,744,995	11,703,323	151,696,121	284,781,511
Cartera de crédito		57,001,188	28,892,369	8,345,572	10,197,847	28,484,134	51,583,262	885,632,361	1,070,136,733
	¢	120,482,328	129,044,337	24,638,626	13,767,443	34,229,129	63,286,585	1,037,328,482	1,422,776,930
Pasivos									
Obligaciones con el público		0	347,820,030	61,357,591	56,105,462	144,289,725	181,017,275	156,907,690	947,497,773
Cargos por pagar		0	1,937,528	1,176,193	1,058,738	2,998,704	6,561,541	1,696,222	15,428,926
Obligaciones con entidades financieras		0	28,945,926	12,640,001	4,602,552	34,172,464	24,249,410	30,760,321	135,370,674
		0	378,703,484	75,173,785	61,766,752	181,460,893	211,828,226	189,364,233	1,098,297,373
Brecha de activos y pasivos	¢	120,482,328	(249,659,147)	(50,535,159)	(47,999,309)	(147,231,764)	(148,541,641)	847,964,249	324,479,557

Al 31 de diciembre de 2009 el calce de plazos (en moneda nacional y extranjera) de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco y subsidiarias es como sigue:

	Días							Partidas vencidas + 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	¢ 39,287,826	0	0	0	0	0	0	0	39,287,826
Cuenta encaje, BCCR	10,033,111	0	0	0	0	0	0	0	10,033,111
Inversiones	1,101,138	108,222,282	4,393,758	4,471,902	21,030,004	33,793,760	144,462,510	0	317,475,354
Cartera de crédito	3,169,702	17,327,355	7,991,555	8,548,282	25,740,659	48,111,463	765,637,258	48,477,274	925,003,548
	<u>¢ 53,591,777</u>	<u>125,549,637</u>	<u>12,385,313</u>	<u>13,020,184</u>	<u>46,770,663</u>	<u>81,905,223</u>	<u>910,099,768</u>	<u>48,477,274</u>	<u>1,291,799,839</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	218,748,967	107,393,227	65,884,216	55,344,436	124,737,224	188,483,351	144,766,033	0	905,357,454
Cargos por pagar	138,863	2,731,019	1,694,917	1,502,467	3,890,297	11,067,783	2,297,999	0	23,323,345
Obligaciones con entidades financieras	11,540,232	4,160,323	6,857,872	4,951,055	21,019,515	22,039,834	6,253,099	0	76,821,930
	<u>230,428,062</u>	<u>114,284,569</u>	<u>74,437,005</u>	<u>61,797,958</u>	<u>149,647,036</u>	<u>221,590,968</u>	<u>153,317,131</u>	<u>0</u>	<u>1,005,502,729</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ (176,836,285)</u>	<u>11,265,068</u>	<u>(62,051,692)</u>	<u>(48,777,774)</u>	<u>(102,876,373)</u>	<u>(139,685,745)</u>	<u>756,782,637</u>	<u>48,477,274</u>	<u>286,297,110</u>

Nota 25. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 existen juicios contra el Banco. La administración cambió en el período 2006 la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal, existiendo una provisión al 31 de diciembre de 2010 por ¢684,844,379 (¢530,878,333 en el 2009).

Con respecto a las declaraciones del impuesto sobre la renta de los periodos terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 la Dirección de Tributación hizo las revisiones respectivas, notificando el traslado de cargos por ¢17,174 millones, que corresponden a diferencias en el cálculo del impuesto de la renta. Estas diferencias se presentan debido a que la Dirección de Tributación 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 de la 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.

La Administración Tributaria puede revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados del 31 de diciembre de 2006 al 31 de diciembre de 2010.

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

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

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rigen a partir del 1 de enero de 2008, habiendo existido cambios a las NIIF que han regido posteriormente.

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos, como lo es el valor del dinero en el tiempo que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

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

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

La NIC 1 revisada requiere revelar en un quinto estado financiero o en un estado de resultados integrales los movimientos del periodo referidos a cuentas que las NIIF requieren reconocer en una cuenta patrimonial (Otros resultados integrales) como la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el superávit de capital. Los formatos actuales no contemplan estos cambios.

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, planta y equipo

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

Como valor de costo original de estos bienes se registra el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícita en la operación.

La NIC 17 requiere que se registre el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícitos en la operación, o su valor de mercado.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados en 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.

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 31: Participaciones en negocios conjuntos

El CONASSIF requiere que los negocios conjuntos preparen sus estados financieros consolidados con base en el método de consolidación proporcional. La NIC 31 permite como método alternativo el reconocimiento por medio del método de participación.

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

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan al valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

Las aplicaciones automatizadas deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del periodo en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años. Similar procedimiento y plazo debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

La NIC 37 permite diferentes métodos para distribuir el importe depreciable de un activo, en forma sistemática, a lo largo de su vida útil. La vida útil de las aplicaciones automatizadas podría ser superior a cinco años como lo establecen las normas del CONASSIF.

Por otra parte las NIIF no requieren que la plusvalía sea amortizada; requieren que sea evaluada por deterioro anualmente.

Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos financieros reconocimiento y medición

El CONASSIF requiere que las inversiones en instrumentos financieros se mantengan como disponibles para la venta. La SUGEVAL y la SUGEF permiten clasificar otras inversiones como instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere noventa días contados a partir de la fecha de adquisición. La SUPEN no permite otra clasificación que no sea como disponible para la venta.

La contabilización de derivados requiere que se reconozcan como mantenidos para negociación excepto los que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces. Asimismo podrían permanecer más de noventa días de acuerdo con la NIC 39, ya que esta norma se refiere solamente a su venta en un futuro cercano y no indica plazo.

La NIC 39 requiere reclasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia, lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

Las pérdidas y ganancias derivadas de cambios en el valor razonable de los fondos inmobiliarios o fondos de desarrollo inmobiliario se incluyen en una cuenta patrimonial de ganancias o pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconocen como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetos a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada. La NIC

40 requiere que esta valuación se reconozca en el estado de resultados independientemente de si se ha realizado o no.

Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas

La SUGEF requiere estimar en 100% el valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido adquiridos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valúen al costo o valor neto de realización, el menor.

Nota 27. Normas de contabilidad recientemente emitidas

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rige a partir del 1 de enero de 2008, habiendo existido cambios en las NIIF que han regido posteriormente.

NIC 1: Presentación de estados financieros

La nueva NIC 1 entró en vigencia a partir de los periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2009.

Esta norma ha sido modificada y sus principales variaciones son las siguientes:

Se afecta la presentación del estado de cambios en el patrimonio donde solamente se mantendrán los cambios en el patrimonio de los accionistas. Los otros cambios de asuntos que no son de los accionistas, conocidos como “otras ganancias integrales” deben ser presentados en el estado de resultados o en un estado aparte que se denomine “Estados de cambios en Otras Ganancias Integrales”.

La NIC 1 requiere que se revelen las reclasificaciones y ajustes y el impuesto sobre la renta referido a cada componente de las otras ganancias integrales. Las reclasificaciones son los ajustes que se llevan a resultados en el periodo corriente pero que fueron reconocidos en periodos anteriores.

Se deben revelar en el estado de cambios en el patrimonio los dividendos distribuidos a los accionistas cuando corresponda. Asimismo se debe incluir las distribuciones por acción cuando así es requerido, cuando corresponda. Ya no se permite que esta información se incluya en el estado de resultados.

Variación en el nombre de algunos estados financieros. La nueva NIC 1 utiliza el término “estado de posición financiera” en lugar del término balance general.

Se requiere que cuando haya ajustes y reclasificaciones cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en

estados financieros ya presentados, se incluya un estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando.

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó la NIC 24 en 2009 para: (a) Simplificar la definición de “partes relacionadas”, aclarar el significado que se pretende dar a este término y eliminar incoherencias de la definición, (b) Proporcionar una exención parcial de los requerimientos de información a revelar en entidades relacionadas con el gobierno.

Esta norma se aplicará en forma retroactiva en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011. Se permite la aplicación anticipada de la norma completa o de la exención parcial de los párrafos 25 a 27 para las entidades relacionadas con el gobierno. Si una entidad aplicase esta Norma completa o esa exención parcial en un periodo que comience antes del 1 de enero de 2011, revelará este hecho.

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Incluye nuevas definiciones sobre las participaciones no controladoras (antes interés minoritario), su clasificación y medición.

Sobre los estados financieros separados incluye normativa para la valuación de las inversiones en subsidiarias, entidades controladas en forma conjunta, y asociadas.

NIC 28: Inversiones en asociadas

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Incluye modificaciones a la aplicación del método de participación y excepciones para aplicarlo en concordancia con las mismas exenciones establecidas en la NIC 27.

NIIF 3: Combinaciones de negocios

Las enmiendas a la NIIF 3 se deben aplicar prospectivamente a partir del 1 de julio de 2009. En esta enmienda se desarrollan adicionalmente los conceptos del método de adquisición y se establecen los principios para reconocer y medir los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

Interpretaciones a las NIIF

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

IFRIC 17: Distribuciones de activos, no en efectivo, a los dueños

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Su aplicación es prospectiva y no es permitida su aplicación retroactiva.

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

Efectiva a partir de los activos transferidos por clientes a proveedores a partir del 1 de julio de 2009. Esta interpretación es de aplicación a entidades que transfieran activos a otras entidades por bienes o servicios de naturaleza diferente, requiriéndose entonces reconocer ingreso por la diferencia en el valor.

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

NIIF 2: Pagos basados en acciones

Variaciones en su alcance. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Revelación de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta u operaciones discontinuadas. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2009.

NIIF 8: Segmentos de operación. Revelación sobre activos de un segmento de operación. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 1: Presentación de estados financieros. Clasificación corriente o no corriente de instrumentos convertibles. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 7: Estado de flujos de efectivo. Clasificación de erogaciones en activos no reconocidos: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 18: Ingresos. Determinando si una entidad actúa como la parte principal o como un agente. Efectiva, a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 36: Deterioro del valor de los activos. Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010

NIC 38: Activos intangibles. Incluye cambios que se hicieron en la NIIF 3 y cambios en la medición del valor razonable de activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición. Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Nota 28. Contratos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 los contratos más significativos son:

2010

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
Contrataciones directas por excepción						
133-2007	Edificio ARMO S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe.	\$0	€558,000,000	30/04/2008	30/04/2013
Licitaciones públicas						
79-2008 Addendum No. 01 Contrato No. 95-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S.A.	Servicios de vigilancia -consumo por demanda.	\$0	€800,000,000	15/09/2008	15/09/2010
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 <u>residiendo en el Banco.</u>	\$0	€650,000,000	11/07/2008	11/07/2012
084-2008 Addendum No. 01 Contrato No. 108-2008	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza -consumo por demanda.	\$0	€600,000,000	01/09/2008	01/09/2009
004-2010	Consorcio Fesa 2009LN-000003-PCAD	Servicios para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina- consumo por demanda.	\$0	€1,064,000,000	01/04/2010	01/04/2011
114-2007 Addendum 01 Contrato No. 111-2008	(1) Temenos USA S.A.	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB.	\$19,463,181	€0	15/04/2008	
115-2007	Temenos USA S.A.	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB.	\$10,602,132	€0		
135-2007	GBM de Costa Rica S. A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración, mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041	€0	12/02/2008	12/02/2010
23-2008	Consorcio Vista Vista Sociedad Fondos de Inversión S.A.	Alquiler de un edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo.	\$1,000,489	€0	18/07/2008	18/07/2011
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	15/05/2008	15/05/2011
348-2009	Consorcio GBM de Costa Rica S.A. - Computernet Centroamericana S.a.	Aumento en la capacidad de procesamiento al ambiente de producción, soporte, actualización, instalación, capacitación y renovación del licenciamiento para los años 1,2,3 posterior al vencimiento de la garantía -Items 1 al 14-.	\$4,639,979	€0	02/010/2010 y en el caso de Soporte Folio 1088 Garantía el: 15/02/2010 Folio 1117 y Soporte y Actualización: el 15/02/2011 Ver folio 1117	02/10/2009, 15/02/2010 y 15/02/2011 Folio 1088 y 1117
007-2010	(2) Componentes el ORBE S. A.	Arrendamiento de microcomputadoras de escritorio.	\$1,026,600	€0	16/04/2010	16/04/2013

(1) Al 31 de diciembre de 2010 existe un pasivo registrado por US\$6,304,315 y activos por US\$10,091,202. Se han desembolsado US\$3,892,636.20, queda pendiente de desembolsar US\$16,503,545. La nueva fecha de finalización será el 14 de mayo de 2012.

(2) Contrato de arrendamiento financiero, el cual demandará pagos mínimos anuales por US\$343,200.

2009

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
Contrataciones directas por excepción						
061-2007	MSLI Latam Inc.	Renovación y adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,154	€0	08/10/2007	08/10/2010
133-2007	Edificio ARMO S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0	€558,000,000	30/04/2008	30/04/2013
Licitaciones públicas						
099-2005 Add. No. 4 Contrato 111-07 Add. 05 Contrato No. 77-08 Add. 6 Contrato 339-2009	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0	€925,000,000	07/03/2006	07/03/2010
009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM S/390	\$4,099,881	€0	06/11/2006	31/12/2008
114-2007 Addendum 01 Contrato No. 111-2008	Temenos USA S.A.	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181	€0	15/04/2008	
115-2007	Temenos USA S.A.	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132	€0		
79-2008 Addendum No. 01 Contrato No. 95-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S.A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-	\$0	€800,000,000	15/09/2008	15/09/2010
23-2008	Consortio Vista Vista Sociedad Fondos de Inversión S.A.	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,489	€0	18/07/2008	18/07/2011
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	15/05/2008	15/05/2011
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	€650,000,000	11/07/2008	11/07/2012
084-2008 Addendum No. 01 Contrato No. 108-2008	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza - Consumo por demanda	\$0	€600,000,000	01/09/2008	01/09/2010
348-2009	Consortio GBM de Costa Rica S.A. - Computernet Centroamericana S.a.	Aumento en la capacidad de procesamiento al ambiente de producción, soporte, actualización, instalación, capacitación y renovación del licenciamiento para los años 1,2,3 posterior al vencimiento de la garantía -Items 1 al 14-.	\$4,639,979	€0	02/10/2009	02/10/2010

Nota 29. Hechos relevantes y subsecuentes

2010

El 18 de febrero de 2010, la Superintendencia General de Entidades Financieras, inicia el proceso de intervención de Coopemex R.L. Al mes de marzo de 2010, el Banco Popular mantiene créditos activos (principal más intereses) a favor de esta Cooperativa por la suma de ¢19,734 millones, clasificados en categoría de riesgo B1, según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”. El 2 de junio de 2010 se remite propuesta formal al Interventor de Coopemex R.L., para la compra de activos financieros y bienes inmuebles, así como el compromiso de cancelación del 100% de las obligaciones de la Cooperativa. Esta propuesta fue aceptada por el CONASSIF y ratificada por la Asamblea de Delegados de la cooperativa celebrada el 19 de junio de 2010. En julio 2010 se registraron activos netos por la suma de ¢57,777 millones, de los cuales ¢50,489 millones corresponden a la cartera de crédito A, B y parte de la C, adquirida de Coopemex R.L., ¢4,300 millones de bienes inmuebles recibidos en dación de pago, ¢4,347 millones de inversiones financieras que fueron traspasadas a favor del Banco. Con la adquisición de dichos activos, se canceló el saldo del crédito de Coopemex R.L., con el Banco por la suma de ¢18,162 millones. Asimismo, se formalizó en el mes de julio de 2010, un crédito otorgado a favor del Fideicomiso Coopemex - BCR por ¢15,500 millones.

El total de obligaciones de Coopemex R.L., registradas en el balance del Banco, asciende a ¢57,777 millones, sobre las cuales se ha reconocido desde la fecha de adquisición hasta el 31 de diciembre de 2010 la suma de ¢1,447 millones por concepto de intereses.

En términos generales, la cartera adquirida de COOPEMEX R.L., ascendió a ¢49,798 millones, esto permitió al Banco incrementar su participación en el mercado bancario.

Por otra parte se mejoraron los indicadores financieros, el impacto directo sobre el indicador de suficiencia patrimonial fue de un 0,66%. Al 31 de diciembre de 2010, el indicador de mora asciende a 2,39%, manteniéndose en nivel normal (límite 3%). El indicador de gasto de administración a utilidad operacional logró una mayor eficiencia, al 31 de diciembre dicho indicador es de 55,17%. Al 31 de diciembre de 2010, se obtuvo un indicador de rentabilidad del 9,64% (IPC 5,82%). El indicador de liquidez se ubica en nivel normal de 0,90. Es importante destacar que la transacción no originó costos operativos significativos adicionales, ya que se implementó con los mismos recursos del Banco.

La empresa calificador de Fitch Ratings mediante la sesión ordinaria del Consejo de Calificación No. 019-2010 del 14 de abril de 2010, mantuvo la calificación de riesgo AA(cri) a las emisiones de largo plazo y F1+(cri) a las emisiones de corto plazo, tanto en colones como en dólares; evaluación realizada con información financiera al 31 de diciembre de 2010.

Al 31 de diciembre de 2010, se efectuó un cambio en la metodología para el cálculo de impuesto sobre la renta, mediante estudio realizado por nuestra asesoría tributaria.

Al 31 de diciembre de 2010 se efectuó revaluación de activos fijos conforme al Plan de Cuentas de la SUGEF, originando un efecto neto en el superávit por revaluación de ¢2,541 millones.

Al 31 de diciembre de 2010 se efectuó el registro de aporte de capital del Banco Popular por la suma de ¢7,093 millones a la Operadora de Pensiones Complementarias.

Al 31 de diciembre de 2010 se realizó el registro por ¢3,138 millones en activos fijos por adjudicación de Coopemex R.L.

Al 31 de diciembre de 2010 se realizaron ganancias de capital por venta de inversiones, generando la suma de ¢4,333,038,642.

Al 31 de diciembre de 2010 existe una sobreestimación de cartera de crédito de ¢2,784 millones.

Durante el año 2010 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por un total de ¢33,925 millones (US\$27,686).

Al 31 de diciembre de 2010 se han registrado ¢1,874,7 millones por concepto de comisiones por cuentas consistentes e inconsistentes del Ahorro Obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2010 existe una provisión por indemnización por traslado a modalidad de salario único por ¢342,4 millones.

Con fecha 9 de noviembre de 2010 IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A fue adquirida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. a través del mecanismo de fusión por absorción.

Mediante acuerdo número 4774 celebrado el 19 de julio de 2010, la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal en calidad de Asamblea de Accionistas de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco

Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. acordó la fusión por absorción de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A. prevaleciendo la primera.

En este acuerdo se establece:

- A- Inicien y procedan a la Fusión por Absorción de la Operadora de Planes Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal Sociedad Anónima con IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A; prevaleciendo la primera.
- B- Suscriban “Contrato de compraventa de acciones para la fusión por absorción de IBP Pensiones OPC, S.A. con Operadora de Planes Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.”, con el fin de que el Banco adquiriera la propiedad de la totalidad de las acciones de la sociedad que sería absorbida, (...)
- C- Suscriban “Fideicomiso de tenencia, administración y garantía de bienes”.
- D- Suscriban “Anexo número Tres al contrato de compraventa de acciones para la fusión por absorción de IBP pensiones OPC, S.A. con operadora de planes pensiones complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S. A.”.

De acuerdo a la normativa, se solicitó a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) su autorización, misma que fue positiva mediante las resoluciones SP-R-1223-2010 y SP-R-1224-2010 de fechas 04 y 05 de octubre 2010. Asimismo, la SUPEN previa a su resolución, consultó a la Comisión para la Promoción de la Competencia (COPROCOM), misma que dio su autorización y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante el oficio CNS-889/11/04 de fecha 05 de noviembre de 2010 da la autorización para la adquisición, con la cual se finiquitó el proceso de autorizaciones.

Producto de lo anterior, se concreto el contrato de compraventa de acciones para la fusión por absorción de IBP Pensiones OPC con Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A.

Producto de la negociación se ha firmado con los accionistas vendedores de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A. un contrato de fideicomiso alineado con el contrato de compraventa, en el cual a través de ambos contratos los accionistas vendedores respaldan eventuales ajustes que a futuro pudiera asumir la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A. ante los afiliados por incumplimientos normativos, ajustes y depuración de partidas.

De acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 3) se debe revelar lo siguiente:

- Se adquirió el 100% de participaciones del patrimonio de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A.
- La plusvalía comprada se amortiza en un plazo de cinco años en línea recta.
- El factor cualitativo que constituye la plusvalía comprada es consolidar en el liderazgo a la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A en el mercado, tanto en cantidad de trabajadores afiliados como de cartera administrada, de forma tal que se pueda mantener un estratégico lugar en el mercado, en administración de fondos voluntarios y se consolidará en los fondos obligatorios y en los totales.
- El monto de los ingresos y de los gastos incluidos en el estado de resultados de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A. a partir de la fecha de adquisición de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A. es de ¢435 millones y ¢326 millones respectivamente.
- Conforme a la negociación realizada en el contrato de compraventa, las siguientes cuentas no fueron trasladadas al Balance de Situación de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A: Cuentas por cobrar Diversas, Otros Activos de Corto Plazo, Activos Intangibles y Otros Activos de Largo Plazo por un monto total de ¢66 millones.

Mediante el acta de notificación AN176-09 de la Comisión para promover la Competencia, se notifica la resolución del procedimiento en contra de la Operadora por supuesta violación a lineamientos en la ley N° 7492 en cuanto al cambio de porcentajes para el cobro de comisiones a los afiliados de los fondos administrados por Popular Pensiones. Se registró provisión por ¢701,649,478 en espera de que las acciones de apelación en vía administrativa sean negativas a los intereses de la industria de pensiones.

Al 31 de diciembre de 2009 Popular Pensiones finalizó el proceso de reconstrucción de los registros auxiliares que determinar las partidas por cobrar por impuesto sobre la renta originado por retenciones realizadas por CEVAL en la liquidación de rendimientos por inversiones desde la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador. Como resultado del trabajo se determinaron partidas que se deben ajustar contablemente cuantificando el ajuste en sus resultados en ¢85,351,790, registrándose una provisión por este concepto en los estados financieros. El incremento en el periodo 2009 con cargo a gastos es ¢55,351,790. Durante el periodo 2010 la Operadora registró el ajuste en las cuentas individuales de los afiliados mediante el cálculo del valor cuota en los fondos correspondientes.

Mediante acuerdo de asamblea general extraordinaria de inversionistas del Fondo de Inversión Inmobiliario Multifondos IV no diversificado, administrado por Multifondos de Costa Rica, S.F.I., S.A., del 10 de febrero del 2010, los inversionistas de este Fondo aceptaron un cambio de sociedad administradora de manera que el nuevo administrador sea Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. La Sociedad hará las gestiones legales pertinentes y necesarias para cambiar el nombre del Fondo.

En enero de 2010 la SUGEVAL concedió prórroga para ampliar el plazo de inicio de operaciones del fondo de inversión Popular Inmobiliario Alpha Dólares no Diversificado y el fondo de inversión Popular Inmobiliario Colones no Diversificado. La prórroga fue concedida hasta el 22 de noviembre de 2010.

Para el mes de julio del 2010, Popular Valores hace efectiva su participación en el mercado cambiario, a partir de la nota del Banco Central DAP-DRL-230-2010 del 15 de julio del 2010, mediante la cual indica la posición neta inicial en divisas para la entidad; lo anterior a partir de la autorización dada por el Banco Central de Costa Rica del 1 de noviembre del 2007 mediante la nota JD 648-07.

Durante el periodo 2010, Popular Seguros recuperó el 100% de la partida Otras cuentas por cobrar por ¢37,689,775 correspondiente a la cancelación por parte del INS de rebajos aplicados erróneamente.

2009

En marzo 2009 el Puesto de Bolsa reversó la reversión de la estimación sobre el tema de REFCO por ¢380 millones.

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

En abril 2009 Popular Pensiones devolvió el capital semilla que en setiembre de 2003 había aportado el Banco para incrementar el capital de dicha sociedad. El monto de esta devolución fue ¢2,000 millones.

En abril de 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.

En mayo de 2009 se trasladó operaciones en cobro judicial a incobrabilidad administrativa por ¢2,634 millones de principal.

En junio de 2009 mediante oficio C.N.S. 328-09 el CONASSIF, comunicó la aprobación de la capitalización por ¢33,654 millones, compuesta por ¢14,734,5 millones de aportes patrimoniales no capitalizados y ¢18,919,5 millones de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores; el capital social aumentó de ¢96,346 millones a ¢130,000 millones.

Para el mes de noviembre de 2009 el efecto neto en el patrimonio producto de la valuación de inversiones (vector de precios) fue (¢2,151) millones, desmejorando en ¢1,084 millones con respecto a octubre de 2009.

Con base en oficio SUGEF 4177-200909153 de 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 noviembre de 2009 se presentó una apreciación del colón con respecto al dólar por ¢27,63 lo que provocó una pérdida por diferencial cambiario de ¢1,654 millones.

En noviembre de 2009 se actualizó el costo financiero de los fondos de ahorro obligatorio SICERE, el cual pasó de una tasa de interés de 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%), originando una reversión del gasto financiero por ¢780 millones.

En noviembre de 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.

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

1. Monto aprobado de la Línea Global de Crédito No. 1595 por US\$58,5 millones.
2. Plazo: 1 año.
3. Vencimiento: al 30 de junio de 2010 y renovable por periodos anuales.

Asimismo el 16 de diciembre de 2009 se suscribió la Modificación al Convenio de Línea Global de Crédito No. 1595, mediante el cual se autorizó incrementar el monto de la línea en US\$31,5 millones adicionales, de manera que el nuevo monto de la Línea Global de Crédito es US\$90 millones.

Con base en el oficio SUGEF 4668-200912461 del 24 de diciembre de 2009, se contabilizó el importe correspondiente a provisión por costos correlacionados con cargas sociales por ¢501,037 millones.

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco se encuentra en proceso de desarrollo del proyecto Core System, el cual inició el 15 de abril de 2008 y se espera concluir el 14 de mayo de 2012. Este proyecto cuenta con un presupuesto de US\$19,463 millones de los cuales a la fecha se han desembolsado US\$3,892 millones.

El 18 de febrero de 2010, la Superintendencia General de Entidades Financieras, inicia el proceso de intervención de Coopemex R.L. Al mes de marzo de 2010, el Banco Popular mantiene créditos activos (principal más intereses) a favor de esta Cooperativa por la suma de ¢19,734 millones, clasificados en categoría de riesgo B1, según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”. De acuerdo a lo establecido en el inciso k, artículo 14, del acuerdo SUGEF 1-05, se está aplicando la mitigación de garantías cedidas al Banco:

“Operación crediticia otorgada por una entidad supervisada por SUGEF: 90% del saldo de principal neto de la estimación registrada en la entidad supervisada que cedió en garantía la operación crediticia, todo con corte al mes anterior. El deudor de la operación crediticia debe haber estado calificado el mes anterior en la categoría de riesgo A1 o B1 según este Reglamento y la garantía de dicha operación debe estar debidamente inscrita en el Registro Público cuando corresponda. Las garantías de la ‘operación crediticia cedida en garantía’ no podrán ser utilizadas como mitigadoras de riesgo en la entidad que cedió el crédito en garantía.”

Al 31 de enero de 2010, el Banco Popular, mantiene por los créditos otorgados a favor de Coopemex R.L., la custodia de pagarés endosados en propiedad, como garantía del crédito que permiten cubrir hasta un monto de ¢18,181 millones de colones. Mediante Fideicomiso administrado por Banco Improsa, se dispone de garantías hipotecarias en propiedad fiduciaria por la suma de ¢4,615,5 millones, según certificación remitida por el Banco Improsa a dicha fecha .

Existe un contrato de arrendamiento de dinero entre el Banco Popular y COOPEMEX R.L., firmado el 26 de febrero de 2004, el cual en la cláusula vigésimo primera indica lo siguiente:

“(...) En caso de que la deudora llegare a afrontar problemas de tipo financiero, legales, administrativos u otras eventualidades que puedan afectar la capacidad de atención de la deuda que por este documento adquiere a ente la falta de pago de una sola de las cuotas de capital o intereses estipuladas, el incumplimiento de cualesquiera otra de las obligaciones contraídas, dará por vencida y hará exigible la totalidad de la obligación. En tales casos y ante el solo requerimiento del acreedor, la deudora se compromete a traspasar al acreedor la cartera de los créditos cuyos pagarés ha endosado en garantía a éste, junto con sus respectivos expedientes administrativos, los estados de cuenta individuales y cualquier otra documentación o información que el Banco le solicite ...”.

El Banco al día de hoy tiene en su poder los pagarés debidamente endosados sin condiciones, lo cual de acuerdo con lo pactado contractualmente lo faculta para liquidar el saldo adeudado por Coopemex R.L., así como, puede solicitar al fideicomiso la liquidación de la deuda, en lo que a él corresponde.

La Superintendencia General de Entidades Financieras mediante oficio SUGEF 0793-2010 del 9 de marzo de 2010 ordenó dentro del marco de sus competencias al Banco Popular y de Desarrollo Comunal reversar la adjudicación de las operaciones cedidas. Ante dicha orden se presentó un recurso de revocatoria con apelación en subsidio; no obstante, se está en un proceso de negociación con el interventor para la cancelación total de la deuda”.

Mediante acuerdo de asamblea general extraordinaria de inversionistas del Fondo de Inversión Inmobiliario Multifondos IV, administrado por Multifondos de Costa Rica, S.F.I., S.A., no diversificado, del 10 de febrero de 2010, los inversionistas de este fondo aceptaron un cambio de sociedad administradora de manera que el nuevo administrador sea Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

En enero de 2010 la SUGEVAL concedió prórroga para ampliar el plazo de inicio de operaciones del fondo de inversión Popular Inmobiliario Alpha Dólares No Diversificado y el fondo de inversión Popular Inmobiliario Colones No Diversificado. La prórroga fue concedida para el 22 de noviembre de 2010.

En febrero de 2010 la SUGEVAL comunicó el cumplimiento de los requisitos finales establecidos para la inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios y la oferta pública restringida de los fondos de inversión Popular Liquidez Mixto colones no diversificado y Popular Liquidez Mixto dólares no diversificado.

El 21 de mayo de 2009 la SUGEVAL comunicó el cumplimiento de los requisitos finales establecidos para la inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios y la oferta pública restringida del fondo de inversión Popular Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario.

Debido a una denuncia interpuesta por un inversionista ante la SUGEVAL en razón de supuesta violación de los deberes de asesoría y suministro de información, la subsidiaria Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., se encontraba ante un proceso regulatorio en que se le declara responsable de incumplimiento del deber de asesoría y suministro de información. Por este incumplimiento se le impuso la sanción de no poder registrar o comercializar nuevos fondos de inversión durante un año, manteniéndose durante este período como participante dentro del mercado de valores administrando únicamente los fondos que ya se encuentran inscritos. La resolución SGV-R-1410 fue impugnada en tiempo y en forma mediante recursos de revocatoria y apelación. En resolución SGV-R-1436 de 29 de marzo de 2006 se declara sin lugar el recurso de revocatoria y se lleva ante el CONASSIF el conocimiento del recurso de apelación. A la fecha de emisión de este informe la sanción se encuentra en firme y es vigente hasta el 7 de noviembre del 2008. En relación con este procedimiento la Sociedad enfrentó desde julio de 2008 un proceso ordinario planteado en la vía judicial por un inversionista ante el Juzgado Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda, alegando mala asesoría. El 2 de diciembre de 2009 se llegó a un arreglo extrajudicial con el actor mediante el cual el Banco Popular y la Sociedad en forma conjunta y por partes iguales cancelan a los actores US\$5,073 del principal más US\$289 por un total de US\$5,362. Ambas partes renunciaron a toda acción judicial o extrajudicial posterior así como al cobro de costas procesales y personales. Mediante resolución del Juzgado Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda del 11 de enero de 2010 se homologó en su totalidad el arreglo extrajudicial mencionado y se ordenó el archivo del expediente.

Mediante acuerdo del acta 51 de la asamblea general extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada el 8 de octubre de 2009, se conoció acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular en que se autoriza la devolución de ¢800,000,000 del capital social de la Sociedad al Banco. Consecuentemente se acordó modificar la cláusula quinta:-capital social- del pacto constitutivo de la Sociedad, de manera que quede constituido en la suma de ¢1,072 millones de colones exactos representado por 1,072 acciones con valor de ¢1,000,000 cada una. Este asunto está en proceso de formalización por lo que aún no deben ser reconocido en los estados financieros.

En el acuerdo SP-A-131-09 de 23 de marzo de 2009 se establece el traslado del fondo Régimen Obligatorio de Pensión Complementaria Afiliación Automática al fondo Régimen Obligatorio de Pensión Complementaria y a partir del 1 de abril de 2009 los registros contables de ambos fondos están incluidos en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.

Durante aproximadamente 25 años el Banco tuvo delegada la administración, asesoría y comercialización de seguros en una empresa externa, mientras que otras entidades financieras, principalmente los bancos estatales ya habían sido acreditados como canal intermedio en la comercialización de seguros. A finales de 2007 la presidencia ejecutiva del INS concedió el aval para iniciar operaciones en el mercado de seguros como canal superior.

Producto de la entrada en vigencia de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N° 8653 (a partir del 7 de agosto de 2008), se le permite al Conglomerado Banco Popular crear una intermediaria de seguros, abriendo con esto nuevas oportunidades de crecimiento para el grupo.

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A., nace como una sociedad más del Conglomerado Popular, siendo el Banco su único propietario. Una vez obtenida la aprobación de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), la nueva sociedad inició operaciones a mediados de junio de 2009.

Mediante oficio C.N.S 624-09 emitido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) se autoriza la incorporación de Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A., al Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias.

Nota 30. Párrafos que califican la opinión en subsidiarias

Como parte del proceso de fusión de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., con la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., se asumieron cuentas por disponibilidades, cuentas por cobrar, inmueble, mobiliario y equipo y cuentas por pagar sobre las cuales no hemos podido aplicar procedimientos de auditoría para determinar su razonabilidad, al estar en ejecución procesos administrativos de depuración de saldos y registros auxiliares. Producto de la negociación se ha firmado con los accionistas vendedores de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., un contrato de fideicomiso alineado al contrato de compra venta en el cual se respaldan eventuales ajustes que debería asumir la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., ante los afiliados por incumplimientos normativos, ajustes y depuración de estas partidas.

Con fecha 9 de noviembre de 2010 IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., fue adquirida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., a través del mecanismo de fusión por absorción prevaleciendo esta última. La administración de los fondos de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., ha sido asumida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Ver nota 29).

Nota 31. Autorización de emisión de estados financieros

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2010, el 7 de febrero de 2011.

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

**Informe complementario de los auditores independientes sobre la
normativa, los estados financieros intermedios, el control interno y
los sistemas**

31 de diciembre de 2010 y 2009



Despacho Lara Eduarte, S. C.
Member Crowe Horwath International

2442 Avenida 2
Apdo 7108 – 1000 San José, Costa Rica
Tel (506) 2221-4657
Fax (506) 2233-8072
www.crowehorwath.cr
laudit@crowehorwath.cr

Informe complementario de los auditores externos

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos opinión previa sin salvedades sobre esos estados financieros consolidados con fecha 15 de marzo de 2011.

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

En cartas fechadas 17 de setiembre de 2010, 24 de setiembre de 2010, 15 de octubre de 2010, 31 de octubre de 2010, 31 de diciembre de 2010, 7 de febrero de 2011 y 9 de febrero de 2011 informamos a la Gerencia del Banco y subsidiarias sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración del Banco y su Junta Directiva Nacional, las cuales están en proceso de implementación por parte de la administración del Banco y subsidiarias.

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Control interno y cumplimiento normativo

Al 31 de diciembre de 2010 se presenta la cuenta por pagar denominada Transferencia Fondo de Pensión por Retirar Clientes por \$258,089,228, la cual corresponde a fondos trasladados por la Operadora de Pensiones pendientes de ser distribuidos entre sus afiliados.

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias

Cumplimiento normativo

Como parte del proceso de fusión de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. con la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., se asumieron cuentas provenientes de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., relacionadas con partidas conciliatorias en cuentas bancarias, impuesto sobre la renta por cobrar, aportes de afiliados por aclarar y corrección de imputaciones en cuentas patrimoniales de afiliados, sobre las cuales no hemos podido aplicar procedimientos de auditoría para determinar su razonabilidad, al estar en ejecución procesos administrativos de depuración de saldos y registros auxiliares que evidencian debilidades de control existentes antes del 9 de noviembre de 2010.

A la fecha de la auditoría, como parte del proceso de fusión de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., con la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., se trasladaron deficiencias en la administración de expedientes, por falta de documentación y actualización.

A la fecha de la auditoría la Operadora no posee contrato de servicios con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal para el uso de los sistemas de información utilizados por el Oficial de Cumplimiento.

A la fecha de la auditoría la Operadora no mantiene actualizados los expedientes de funcionarios con los comprobantes que evidencien la participación en capacitaciones sobre normativa vigente establecida en la Ley 8204 sobre legitimación de capitales.

A la fecha de la auditoría como resultado de la aplicación de procedimientos de auditoría se determinó en la administración de los expedientes de afiliados, expedientes incompletos o desactualizados.

Se presentó exceso en los límites de inversión el 11 de febrero de 2010 en el fondos Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios por ¢2,320,944,658, producto de la adquisición de más del 20% de lo autorizado del emisor CITIB.

Se presentó exceso en los límites de inversión el 9 de abril de 2010 en el fondo Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios por ¢1,680,000,000, producto de la adquisición de más de 20% de lo autorizado para el emisor BNCR.

Se presentó incumplimiento en el plazo del ente supervisor para dar respuesta al oficio SP-R-1146 del 26 de mayo de 2010, que vencía el 9 de junio de 2010 y la respuesta fue remitida a la SUPEN el 10 de junio de 2010.

Se presentó exceso en los límites de inversión el 10 de noviembre de 2010 en los emisores BCIE, BCR, BNCR, BPROM, BSJ, CFLUZ, FIFCO, ICE, NACIO y BPDC, originados por el proceso de fusión por absorción con IBP Pensiones.

Se presentó incumplimiento en el plazo del ente supervisor para dar respuesta al oficio SP-1927 del 8 de noviembre de 2010, que vencía el 15 de noviembre de 2010 y la respuesta fue remitida a la SUPEN el 17 de noviembre de 2010.

Se presentó atraso en el envío de la información de saldos de inversiones y saldos contables para el Fondo Voluntario en Dólares A, el día 10 de noviembre de 2010.

Control interno

Como parte del proceso de fusión de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., con la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., se asumieron cuentas relacionadas con partidas conciliatorias en cuentas bancarias, impuesto sobre la renta por cobrar, aportes de afiliados por aclarar y corrección de imputaciones en cuentas patrimoniales de afiliados, sobre las cuales no hemos podido aplicar procedimientos de auditoría para determinar su razonabilidad, al estar en ejecución procesos administrativos de depuración de saldos y registros auxiliares que evidencian debilidades de control existentes antes del 9 de noviembre de 2010.

A la fecha de la auditoría, como parte del proceso de fusión de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., con la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., se trasladaron deficiencias en la administración de expedientes, por falta de documentación y actualización.

A la fecha de la auditoría la Operadora no posee contrato de servicios con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal para el uso de los sistemas de información utilizados por el Oficial de Cumplimiento.

A la fecha de la auditoría la Operadora no mantiene actualizados los expedientes de funcionarios con los comprobantes que evidencien la participación de capacitaciones sobre normativa vigente establecida en la Ley 8204 sobre legitimación de capitales.

A la fecha de la auditoría como resultado de la aplicación de procedimientos de auditoría se determinó en la administración de los expedientes de afiliados, expedientes incompletos o desactualizados.

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Control interno y cumplimiento normativo

Se observa incumplimiento con la normativa establecida por la SUGESE con respecto a la aplicación de la Ley sobre Estupefacientes, Sustancias Psicotrópicas, Drogas de uso no Autorizado, Legitimación de Capitales y Actividades Conexas, Ley 8204, debido a que la Sociedad a la fecha de la auditoría se encuentra en periodo de implementación de requerimientos en el Sistema Administrativo de Seguros (SAS), a fin de poder migrar la información a la herramienta Corporativa Assist/ck 6.2 (*software* de monitoreo), por lo tanto no se cumple con lo establecido en el artículo 33 del Reglamento de la Ley 8204.

Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad no efectúa la valoración de los instrumentos financieros, incumpliendo con lo establecido en el Reglamento sobre valoración de instrumentos financieros, artículo 1, el cual establece: “la cartera de inversiones de las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y Superintendencia General de Seguros (SUGESE), así como las carteras mancomunadas que las entidades supervisadas indicadas gestionen, independientemente del vehículo jurídico utilizado para ello, deben valorarse a precios de valoración en forma diaria, para lo que se debe utilizar una metodología de valoración”.

El acuerdo SUGEF 5-04, Reglamento sobre límites de crédito a personas individuales y grupos de interés económico establece: “el límite máximo para el total de las operaciones activas que la entidad puede realizar con cada persona individual o con el conjunto de personas que conforman un grupo de interés económico, será de una suma equivalente al 20% del capital ajustado”.

Al 31 de diciembre de 2010 la Sociedad tiene certificados de depósito a plazo desmaterializados por ¢507,696,250, certificados de depósito a plazo materializados por ¢20,100,000, todos emitidos por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y participaciones en los fondos de inversión administrados por Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A., por ¢294,201,545, lo cual representa 135% y 75% respectivamente del capital ajustado.

Además observamos los siguientes asuntos relacionados con el control interno que consideramos son deficiencias significativas:

A la fecha de la auditoría al 31 de diciembre de 2010 el proceso de conciliación sobre las partidas por ingreso por comisiones por venta de pólizas de seguros evidencia una debilidad significativa, que se origina al no suministrar el Instituto Nacional de Seguros un estado de cuenta que confirme saldos pendientes de cobro y por pagar a Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A. La conciliación administrativa existente de la cuenta a cobrar por ¢37,942,930 incluye partidas deudoras y acreedoras pendientes de aplicar en forma definitiva. Además dicho proceso de conciliación aplicó el registro de la cuenta por pagar al INS por ¢87,444,092 correspondiente a saldos acreedores pendientes de devolución; lo anterior constituye una limitación al alcance de la auditoría.

Al efectuar la verificación de los registros auxiliares de bancos e inversiones en instrumentos financieros se determinó que no están integrados al sistema contable; se controlan en hojas electrónicas de Excel. Por un criterio de importancia relativa consideramos relevante su implementación, con el fin de mitigar los riesgos de posibles ocurrencias de errores.

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

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

Juan Carlos Lara

San José, Costa Rica
15 de marzo de 2011

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. No 2052
Pol. R-1153 V.30-9-2011
Timbre Ley 6663 e1.000
Adherido al original

Lara Eduarte



DIRECCIÓN GENERAL DE BANCOS PÚBLICOS Y MUTUALES
NOMBRE DEL INTERMEDARIO: BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS
HOJA DE CONSOLIDACION
(En colones sin céntimos)
Al 31 de diciembre de 2010

	Banco	Punto de Venta	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustes)	Ajustes	TOTAL AJUSTADO	Eliminaciones	TOTAL CONSOLIDADO
ESTADOS DE RESULTADOS										
400 INGRESOS	286,737,786,814	4,534,495,586	6,383,538,586	1,205,322,415	712,279,750	219,289,634,763	-	219,289,634,764	-	219,289,634,764
410 Gastos financieros	69,440,847,627	1,861,172,614	184,795,480	17,841,971	76,821	71,224,833,438	-	71,224,833,438	-	71,224,833,438
411 Gastos financieros por obligaciones con el público	56,902,990,333	1,581,253,482	-	301,630	-	58,434,245,445	-	58,434,245,445	48,103,254	58,386,142,191
412 Gastos financieros por obligaciones con el B.C. y R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
413 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	9,771,253,911	0	-	15,688,282	-	9,786,942,233	-	9,786,942,233	-	9,786,942,233
414 Gastos financieros por otras cuentas por pagar y papeles	1,447,158,590	1,118,714	5,478,425	187,500	-	1,454,143,249	-	1,454,143,249	-	1,454,143,249
415 Gastos financieros por cuentas recepciones internos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
416 Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
417 Gastos financieros por obligaciones con emisiones en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
418 Gastos financieros por diferencial cambiario	918,467,900	0	46,726,119	0	76,821	1,035,270,840	-	1,035,270,840	-	1,035,270,840
419 Otros gastos financieros	428,736,833	28,406,206	52,590,959	1,763,659	-	511,931,671	-	511,931,671	-	511,931,671
419.10 Pérdida en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar	-	-	0	0	-	-	-	-	-	-
419.11 Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles	198,906,330	28,800,206	52,590,959	1,763,659	-	282,061,148	-	282,061,148	-	282,061,148
419.12 Pérdida en la depreciación de instrumentos financieros en cesación de pagos (moroso)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
419.14 Pérdida en la negociación de instrumentos financieros derivados (Operaciones de cobertura)	-	-	0	0	-	-	-	-	-	-
419.17 Pérdida por valoración inversiones en propiedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
419.18 Pérdida por depreciación de inversión en propiedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
419.99 Otros gastos financieros diversos	229,830,523	-	-	-	-	229,830,523	-	229,830,523	-	229,830,523
420 Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrables	33,867,889,681	0	0	0	15,684,830	33,883,493,631	-	33,883,493,631	-	33,883,493,631
421 Gastos por estimación de incobrabilidad de cuentas de crédito y de otras	33,067,889,681	-	-	-	-	33,067,889,681	-	33,067,889,681	-	33,067,889,681
422 Gastos por deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	28,811,269,389	196,722,669	818,798,622	12,383,519	36,484,948	21,875,518,896	-	21,875,518,896	-	21,875,518,896
431 Comisiones por servicios	1,125,440,591	79,929,435	812,770,745	5,997,400	115,590	3,022,953,901	-	3,022,953,901	-	3,022,953,901
432 Gastos por bienes realizables	2,436,398,419	-	-	-	-	2,436,398,419	-	2,436,398,419	-	2,436,398,419
433 Gastos por participaciones de capital en entidades	142,244,129	-	-	-	-	142,244,129	-	142,244,129	-	142,244,129
Operadora de Pensiones	150,194,336	-	0	0	0	150,194,336	-	150,194,336	5	-
Punto de Venta	3,871,623	-	0	0	0	3,871,623	-	3,871,623	5	-
SAFI	8,178,170	-	0	0	0	8,178,170	-	8,178,170	5	-
Seguros	-	-	0	0	-	-	-	-	-	-
434 Gastos por bienes diversos	68,321,399	-	-	-	-	68,321,399	-	68,321,399	-	68,321,399
435 Gastos por amortización de activos intangibles	7,608,637,171	-	4,308,752	-	-	7,608,637,171	-	7,608,637,171	-	7,608,637,171
437 Gastos y Cambios Arbitraje de divisas	23,169,923	16,254,000	-	-	-	23,914,621	-	23,914,621	-	23,914,621
438 Otros gastos con nature relacionadas	58,326,673	34,655,382	-	-	36,248,760	128,650,959	-	128,650,960	9	-
439 Otros Gastos Operativos	8,142,480,835	67,883,822	1,719,125	6,786,029	20,390	8,218,389,451	9	8,218,389,451	10	7,958,935,332
440 Gasto de administración	75,216,181,445	2,425,659,741	5,139,459,944	116,321,843	546,552,800	84,498,995,772	-	84,498,995,772	-	84,498,995,772
441 Gastos de personal	48,714,688,813	1,884,319,592	3,214,996,252	734,387,442	493,972,997	55,162,495,677	-	55,162,495,677	-	55,162,495,677
442 Gastos por servicios externos	5,368,851,823	28,600,739	469,240,214	247,474,878	7,689,074	6,083,327,312	-	6,083,327,312	-	6,083,327,312
443 Gastos de movilidad y comunicaciones	2,131,183,228	31,249,904	65,931,334	19,787,902	7,213,792	2,257,368,160	-	2,257,368,160	-	2,257,368,160
444 Gastos de infraestructura	10,549,076,420	319,533,392	6,740,133,732	1,009,697,744	6,867,641	11,650,168,189	9	11,643,411,720	-	11,643,411,720
445 Gastos generales	8,516,311,158	244,355,284	515,368,099	60,874,660	30,807,298	9,347,936,415	-	9,347,936,415	-	9,347,936,415
446 Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
448 Impuesto y participaciones sobre la utilidad	7,737,645,843	351,441,148	328,476,487	11,775,982	113,741,159	8,534,801,811	-	8,534,801,811	-	8,534,801,811
451 Impuesto sobre la renta	3,779,733,966	298,396,350	295,114,070	8,068,520	102,835,672	4,478,168,578	-	4,478,168,578	-	4,478,168,578
451.02 Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
452 Participaciones legales sobre la utilidad	3,957,913,877	52,744,790	31,342,417	3,707,462	10,905,487	4,056,633,233	-	4,056,633,233	-	4,056,633,233
460 Gastos extraordinarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
470 Gasto por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
500 INGRESOS	332,239,235,638	5,941,713,816	7,579,182,292	1,317,128,485	966,835,990	248,025,897,287	-	248,025,897,287	-	248,025,897,287
510 Ingresos financieros	193,922,346,432	3,646,876,391	736,699,418	182,654,238	44,225,993	198,526,787,462	-	198,526,787,462	-	198,526,787,462
511 Ingresos financieros por disponibilidades	150,799,311	1,396,358	7,367,040	1,481,388	418,000	152,322,243	-	152,322,243	-	152,322,243
512 Ingresos financieros por provisiones en valores y depósitos a plazo	17,335,443,693	2,649,254,321	619,487,901	142,732,237	43,787,887	20,810,707,929	8	20,810,707,929	8	20,810,707,929
513 Ingresos financieros por créditos vigentes	162,739,272,935	-	-	-	-	162,739,272,935	-	162,739,272,935	-	162,739,272,935
513.07 Producción por arrendamientos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
514 Ingresos financieros por créditos vencidos y sobre judicial	3,420,782,571	-	-	-	-	3,420,782,571	-	3,420,782,571	-	3,420,782,571
514.07 Producción por arrendamientos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
515 Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar y producción por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
516 Ingresos financieros por inversiones participaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
517 Ingresos financieros por cuentas recepciones internos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
518 Ingresos financieros por diferencial cambiario	-	123,784,289	-	3,204,866	-	126,989,156	-	126,989,156	-	126,989,156
519 Otros ingresos financieros	10,425,909,902	871,935,312	81,835,457	35,235,757	-	11,416,916,428	-	11,416,916,428	-	11,416,916,428
519.03 Comisiones por líneas de crédito	5,614,074,659	-	-	-	-	5,614,074,659	-	5,614,074,659	-	5,614,074,659
519.07 Aporte al valor razonable de las inversiones en valores negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
519.09 Ganancia en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar - en	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
519.10 Ganancia en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar - en	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
519.11 Ganancia realizada en instrumento financiero	4,133,038,642	871,935,312	81,835,457	35,235,757	-	5,324,043,348	-	5,324,043,348	-	5,324,043,348
519.13 Ganancia en la negociación de instrumentos financieros en cesación de pagos (moroso)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
519.14 Ganancia en la negociación de instrumentos financieros derivados (Operaciones de cobertura)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
519.17 Ganancia por valoración inversiones en propiedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
519.18 Ganancia por depreciación de inversión en propiedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
519.99 Otros ingresos financieros diversos	458,796,601	-	-	-	-	458,796,601	-	458,796,601	-	458,796,601
520 Ingresos por recuperación de activos financieros	5,539,613,287	11,235,865	-	-	-	5,551,348,352	-	5,551,348,352	-	5,551,348,352
521 Recuperación de activos financieros contingidos	1,507,790,833	-	-	-	-	1,507,790,833	-	1,507,790,833	-	1,507,790,833
522 Diminución de estimaciones por deterioro e incobrabilidad	4,027,777,808	-	-	-	-	4,027,777,808	-	4,027,777,808	-	4,027,777,808
523 Diminución de estimaciones por incobrabilidad de inversiones en valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
524 Diminución de provisiones	4,045,444	11,235,865	-	-	-	15,780,509	-	15,780,509	-	15,780,509
530 Ingresos operativos diversos	32,762,755,911	2,282,108,646	6,859,492,874	1,134,472,231	922,689,997	43,946,961,472	-	43,946,961,472	-	43,946,961,472
531 Comisiones por servicios	15,823,181,261	1,975,829,958	6,796,992,280	1,121,355,385	903,823,531	29,819,393,817	-	29,819,393,817	-	29,819,393,817
532 Ingresos por bienes realizables	1,294,988,979	-	-	-	-	1,294,988,979	-	1,294,988,979	-	1,294,988,979
533 Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	3,173,577,583	-	-	-	-	3,173,577,583	-	3,173,577,583	-	3,173,577,583
Punto de Venta	1,459,311,368	-	0	0	0	1,459,311,368	5	1,459,311,368	5	-
Operadora de Pensiones	1,338,847,070	-	0	0	0	1,338,847,070	5	1,338,847,070	5	-
Fondos de Inversión	127,624,114	-	0	0	0	127,624,114	5	127,624,114	5	-
Seguros	249,775,031	-	0	0	0	249,775,031	5	249,775,031	5	-
534 Ingresos por cambios y arbitraje de divisas	1,873,736,281	84,748,145	-	-	-	1,958,484,389	-	1,958,484,389	-	1,958,484,389
538 Otros ingresos con nature relacionadas	192,753,712	177,841,434	-	-	-	369,875,146	-	369,875,146	-	369,875,146
539 Otros ingresos operativos	11,269,275,871	35,368,832	42,497,673	13,122,648	8,776,688	11,309,041,560	6	11,309,041,560	6	11,309,041,560
540 Ingresos Extraordinarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
540 Diminución de impuestos y participaciones sobre la utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
551 Diminución de Impuesto sobre renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
552 Diminución de Participaciones sobre la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) neta del período	25,855,629,634	1,497,817,958	1,186,652,736	11,896,464	254,436,240	28,815,462,588	-	28,815,462,588	3,699,283,942	29,495,487,530

DIRECCIÓN GENERAL DE BANCOS PÚBLICOS Y MUTUALES
NOMBRE DEL INTERMEDARIO: BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS
BOJA DE CONSOLIDACION
(En colones sin céntimos)
Al 31 de diciembre de 2010

BALANCE DE SITUACION															
100	ACTIVOS	1,419,265,448,873	51,250,373,24	14,977,651,471	3,304,508,286	984,741,350	1,489,942,789,093				1,489,942,789,093	1,486,131,251,043			
110	DISPONIBILIDADES	42,684,136,124	4,671,746,294	1,842,930,137	244,003,309	4,144,441	48,464,837,257				48,464,837,257	47,838,686,196			
111	Efectivo	47,064,391,106	1,050,000	2,495,038	1,000,000	507,850	47,069,443,994				47,069,443,994	47,069,443,994			
112	Deposito a la vista en el B.C.C.R.	12,363,642,923	4,195,379,734	123,810,169	-	-	16,682,833,076				16,682,833,076	16,682,833,076			
113	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	1,723,392,764	256,838,397	916,884,730	243,003,399	1,631,611	3,145,882,721				3,145,882,721	2,143,331,290			
114	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	-	9,608,593	-	-	-	9,608,593			802,351,431	8	9,608,593			
115	Documentos de cobro de moneda	1,333,051,071	0	-	-	-	1,333,051,071					1,333,051,071			
116	Deposito billetes restringidos	211,548,472	208,789,605	-	-	-	420,338,077					420,338,077			
118	Préstamos por cobrar (118)	-	-	-	-	-	-					-			
120	INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS A PLAZO	331,886,984,582	45,346,256,370	5,930,123,591	1,851,459,234	840,515,098	285,875,442,896	47,174,143,490	47,174,143,490	285,875,442,896	6,347,450	1,108,278,926	284,781,511,419		
121	Inversiones en valores negociables	49,212,940,119	-	-	-	-	49,212,940,119					49,212,940,119			
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	172,846,144,527	7,638,425,641	5,588,938,495	1,827,714,094	821,997,797	188,722,220,552	10	45,785,750,145	1,388,393,053	10	233,120,577,644	8	232,026,646,168	
123	Inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-					-			
124	Inversiones en valores y depósitos en entidades en proceso de pago	-	-	-	-	-	-					-			
124 01 10	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-					-			
124 01 10	Instrumentos financieros en entidades del país disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-					-			
124 01 10	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidos al vencimiento	-	-	-	-	-	-					-			
124 01 20	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-					-			
124 01 20	Instrumentos financieros en entidades del país disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-					-			
124 01 20	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidos al vencimiento	-	-	-	-	-	-					-			
124 01 20	Instrumentos financieros en entidades del exterior disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-					-			
124 02 10	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidos al vencimiento	-	-	-	-	-	-					-			
124 02 10	Instrumentos financieros en entidades del exterior disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-					-			
124 02 20	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-					-			
124 02 20	Instrumentos financieros en entidades del exterior disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-					-			
124 02 20	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidos al vencimiento	-	-	-	-	-	-					-			
125	Instrumentos financieros vendidos y restringidos	7,109,464,730	37,091,892,242	-	-	-	44,397,357,092	10	1,388,393,053	45,785,750,145	10	-	-		
125 01	Instrumentos financieros vendidos mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-					-			
125 02	Instrumentos financieros vendidos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-					-			
125 03	Instrumentos financieros vendidos mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-					-			
125 04	Reporte y reporte imparcial posición vendedor a plazo vendidos	-	-	-	-	-	-					-			
125 05	Instrumentos financieros restringidos por oposición de reporte	-	-	-	-	-	-					-			
125 20	Instrumentos financieros restringidos por oposición de reporte imparcial	-	37,057,127,303	-	-	-	37,057,127,303			37,057,127,303	10	-	-		
125 20	Instrumentos financieros restringidos por oposición de reporte a plazo	-	-	-	-	-	-					-			
125 22	Instrumentos financieros restringidos por oposición de reporte a cargo de operación a plazo	-	-	-	-	-	-					-			
125 24	Instrumentos financieros restringidos por oposición de valores	-	-	-	-	-	-					-			
125 26	Instrumentos financieros restringidos por el Fondo Garantía de la Bolsa Nacional de V	-	-	-	-	-	-					-			
125 27	Instrumentos financieros restringidos por oposición de crédito	-	-	-	-	-	-					-			
125 28	Instrumentos financieros restringidos por reportes de índices	-	-	-	-	-	-					-			
125 29	Instrumentos financieros restringidos por oposición de Mercado Interbancario	7,109,464,730	-	-	-	-	7,109,464,730			7,109,464,730	10	-	-		
125 30	Instrumentos financieros restringidos por oposición de Mercado de Liquidez	-	-	-	-	-	-					-			
125 31	Instrumentos financieros restringidos por oposición de empresa sola	-	-	-	-	-	-					-			
125 32	Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	-	34,765,061	-	-	-	34,765,061			34,765,061	10	-	-		
126	Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-					-			
128	Cuentas y produccion por cobrar asociadas a inversiones	2,522,425,206	636,038,365	341,185,096	23,745,160	18,521,303	3,541,925,132					3,541,925,132			
129	La Entimación por detección de inconvertibilidad de inversiones	-	-	-	-	-	-					-			
130	CARTERA DE CREDITOS	1,032,250,555,448	0	0	0	0	1,032,250,555,448					1,032,250,555,448			
131	Cédulas vigentes	885,945,236,145	-	-	-	-	885,945,236,145					885,945,236,145			
132	Cédulas vencidas	148,846,507,323	-	-	-	-	148,846,507,323					148,846,507,323			
133	Cédulas en sobre judicial	18,371,806,984	-	-	-	-	18,371,806,984					18,371,806,984			
134 01	Cédulas restringidos vigentes	-	-	-	-	-	-					-			
134 02	Cédulas restringidos vencidos	-	-	-	-	-	-					-			
134 03	Cédulas restringidos en sobre judicial	-	-	-	-	-	-					-			
137	Cédulas por mandato legal	-	-	-	-	-	-					-			
138	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CREDITO	16,973,092,190	-	-	-	-	16,973,092,190					16,973,092,190			
139	La Entimación por detección de inconvertibilidad de créditos	(37,886,177,504)	-	-	-	-	(37,886,177,504)					(37,886,177,504)			
140	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR	2,639,526,254	994,460,132	987,518,045	186,974,222	44,882,955	4,864,255,728			4,864,255,728		4,868,476,291			
142	Cuentas por cobrar	-	-	554,687,593	104,878,283	37,982,933	697,548,799					697,548,799			
144	Cuentas por cobrar por servicios buratiles	-	35,757,443	-	-	-	35,757,443					35,757,443			
145	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	9,768,094	15,317,233	212,907,700	21,558,043	175,071	337,460,248			337,460,248		337,460,248			
146	Préstamo de dinero	4,905,583	-	-	-	-	4,905,583			4,905,583		4,905,583			
147	Operador de Pensiones	5,392,060	-	-	-	-	5,392,060			5,392,060	11	-			
148	Fondos de Inversión	9,593,056	15,317,337	-	-	-	24,910,393			24,910,393	11	-			
149	Banco Popular	-	-	150,555,666	19,295,590	-	169,851,256			169,851,256	11	-			
150	Seguros	-	-	-	-	-	-					-			
151	Cuentas por cobrar empleados y otros	67,813,910	-	62,352,034	2,262,453	173,071	132,401,468			132,401,468		132,401,468			
146	Impuestos sobre renta Diferido	451,184,305	46,412,574	184,935,109	60,538,016	4,468,209	1,187,751,413			1,187,751,413		1,187,751,413			
147	Otros cuentas por cobrar diversos	3,193,350,406	475,220,730	4,987,443	-	37,689,777	3,713,248,404			3,713,248,404		3,713,248,404			
148	Productos por cobrar	0	-	-	-	-	-					-			
149	La Entimación por detección del valor e inconvertibilidad de otros cuentas por cobrar	(1,074,318,551)	(18,067,982)	-	-	(15,694,010)	(1,108,190,543)			(1,108,190,543)		(1,108,190,543)			
150	BIENES REALIZABLES	4,718,143,980	0	0	0	0	4,718,143,980			4,718,143,980		4,718,143,980			
151	Bienes y valores adquiridos en negociación de créditos	5,976,486,353	-	-	-	-	5,976,486,353			5,976,486,353		5,976,486,353			
152	Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-					-			
153	Bienes adquiridos o producidos para la venta	-	-	-	-	-	-					-			
154	Propiedad, Mobiliario y Equipo Fuera de Uso	-	-	-	0	-	-					-			
157	Otros bienes realizables	-	-	-	-	-	-					-			
158	Bienes realizables entregados en fideicomiso y en otros vehículos para propósito espe	-	-	-	-	-	-					-			
159	La Entimación por detención de bienes realizables	(1,261,542,605)	-	-	-	-	(1,261,542,605)			(1,261,542,605)		(1,261,542,605)			
160	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	30,743,158,888	42,312,560	-	-	-	30,785,471,448			30,785,471,448		30,785,471,448			
161	Participaciones en el capital de otras empresas del país	30,743,158,888	42,312,560	-	-	-	30,785,471,448			30,785,471,448		30,785,471,448			
162	Participaciones en el capital de otras empresas del exterior	-	-	-	-	-	-					-			
163	Participaciones en el capital de otras empresas del país	14,399,938,447	-	-	-	-	14,399,938,447	12	70,330,898	14,470,269,345	5	3,871,623	14,474,168,963	1,5	57,531,560
164	Operador de Pensiones	13,374,158,304	-	-	-	-	13,374,158,304			13,374,158,304	5	150,194,336	13,524,352,639	2,5	-
165	Fondos de Inversión	2,314,426,166	-	-	-	-	2,314,426,166	12	5,268,871	2,320,025,037	5	8,178,170	2,328,203,209	5,5	-
166	Seguros	639,662,851	-	-	-	-	639,662,851			639,662,851	12	12,448,752	652,111,602	8,5	-
167	Capital de Valores	15,000,000	42,312,560	-	-	-	57,312,560			57,312,560		57,312,560			
164	Particip. Fideicomiso y otros	-	-	-	-	-	-					-			
169	La Entimación por participación en el capital de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-					-			
170	PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO	35,840,154,130	135,997,412	84,849,4719	58,961,783	17,472,249	36,726,580,346			36,726,580,346		36,726,580,346			
171	Tenencia	13,105,838,229	-	-	-	-	13,105,838,229			13,105,838,229		13,105,838,229			
172	Edificios e instalaciones	16,523,468,203	-	-	-	-	16,523,468,203			16,523,468,203		16,523,468,203			
173	Equipos y mobiliario	9,444,297,711	133,707,899	409,714,360	42,520,874	3,364,644	10,091,507,388								

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Asientos de ajuste y eliminación
31 de diciembre de 2010

		Debe	Haber
	1		
311.01.100	Capital Pagado	7,900,000,000	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7,635,968,480	
352.01.100	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(2,087,036,675)	
341.01.100	Reserva Legal	549,194,987	
331.02.101	Ajuste al patrimonio	(983,297,197)	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		13,014,829,595
	Para eliminar la inversion en acciones en Popular Valores (Puesto)	13,014,829,595	13,014,829,595
	2		
311.01.100	Capital Pagado	1,998,570,868	
316	Capital mínimo de funcionamiento	2,251,881,163	
322	Aportes para incrementos de Capital	6,393,673,863	
324.01.100	Titulos de capital	850,632,012	
341.01.100	Reserva legal	318,877,629	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	597,750,654	
331.02.101	Ajuste al patrimonio	(223,880,620)	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		12,187,505,569
	Para eliminar la inversion en acciones en Popular Pensiones	12,187,505,569	12,187,505,569
	3		
311.01.100	Capital Pagado	1,072,000,000	
322	Aportes para incrementos de Capital	14,900,000	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,112,706,076	
341.01.100	Reserva Legal	120,564,646	
331.02.101	Ajuste al patrimonio	(119,591,627)	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		2,200,579,095
	Para eliminar la inversión en acciones en la SAFI	2,200,579,095	2,200,579,095
	4		
311.01.100	Capital Pagado	175,000,000	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	204,124,466	
341.01.100	Reserva Legal	23,232,145	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		402,356,611
	Para eliminar la inversion en acciones en Seguros	402,356,611	402,356,611
	5		
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras Puesto B.	1,459,331,368	
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras OPC	1,336,847,070	
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras SAFI	127,624,114	
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras Seguros	249,775,031	
341	Reserva Legal		2,761,558,423
433.01.100	Gastos por participación de Capital Puesto B.		3,871,623
433.01.100	Gastos por participación de Capital OPC		150,194,336
433.01.100	Gastos por participación de Capital SAFI		8,178,170
161	Participación en otras empresas		249,775,031
	Para eliminar los ingresos y gastos de las subsidiarias.		
	6		
211	Captaciones a la vista	802,351,431	
113	Disponibilidades		802,351,431
	Para eliminar las cuentas de ahorro y cuentas corrientes que mantienen las Sociedades en el Banco Popular	802,351,431	802,351,431
	7		
	Ingresos por disponibilidades		
511.02	OPC	6,703,429	
511.02	Puesto	1,896,358	
511.02	Puesto	0	
511.02	Safi	1,481,388	
511.02	Seguros	438,106	
411.01	Gastos financieros por obligaciones con el público		10,519,281
	Para eliminar el gasto por intereses pagados a subsidiarias por captaciones a la vista		

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Asientos de ajuste y eliminación
31 de diciembre de 2010

		Debe	Haber
8			
213.13	01	Depósitos a plazo relacionadas	527,796,250
232.13		Depósitos a plazo entidades financieras	566,135,226
122		Inversiones en valores disponibles para la venta	6,347,450
			1,100,278,926
512.01.100		Ingresos financieros p/inversiones en valores y depósitos a plazo	37,583,973
411.01	05	Gastos financieros por obligaciones con el público	
		Para eliminar ingresos y gastos por intereses sobre inversiones así como los depósitos a plazo realizados por las sociedades.	37,583,973
			1,137,862,899
			1,137,862,899
9			
538.09		Otros ingresos con partes relacionadas	192,715,712
538.09.100		Puesto Bolsa	177,161,434
439		Otros Gastos Operativos	41,227
441		Gastos de personal	362,590
442		Gastos por servicios externos	17,865,143
443		Gastos de movilidad y comunicaciones	
444		Gastos de infraestructura	
438.01		Otros gastos con partes relacionadas	58,326,637
438.99		Popular valores	34,055,363
438.99		Seguros	36,268,960
439.99.199		Otros Gastos Operativos	259,495,146
		Para eliminar el registro de la comisión por servicios bursátiles entre el Popular Valores y el Banco, además de el ingreso y el gasto durante el año entre el Banco y las sociedades	388,146,106
			388,146,106
10			
122		Inversiones en valores disponibles para la venta	45,785,750,145
125		Inversiones y valores y depósitos comprometidos	
			45,785,750,145
122		Inversiones en valores disponibles para la venta	1,388,393,053
125		Inversiones y valores y depósitos comprometidos	
			1,388,393,053
		Reclasificación de saldos ya que según la normativa de la Sugef los valores comprometidos se deben reclasificar como valores mantenidos al vencimiento.	47,174,143,198
			47,174,143,198
11			
242.99.100		Cuentas por pagar diversas	1,741,385
145.01.101		Cuentas por Cobrar partes relacionadas	182,410,967
242.99.200		Cuentas por Cobrar partes relacionadas	2,701,823
145.01.201		Cuentas por Cobrar partes relacionadas	2,757,625
145.01.		Cuentas por Cobrar partes relacionadas	19,890,185
219.15		Cargos por pagar	18,693,997
232.17		Obligaciones con entidades financieras a plazo	5,392,060
242.16		Cuentas por pagar diversas	180,012,282
		Para eliminar cuentas por cobrar entre el Banco y las sociedades Eliminar 145 del Banco prueba Para eliminar las cuentas por pagar y por cobrar entre el Puesto la Safi, la Operadora y Seguros.	206,800,162.00
			206,800,162.00
12			
161		Popular Valores	70,350,893
161		Fondos de Inversión	5,568,873
161		Seguros	12,488,751
361		Utilidad o excedente del período	88,408,517
		Para eliminar las reservas de las subsidiarias.	
		€	158,213,246,194
			158,213,246,194

NOMBRE DEL INTERMEDIARIO : BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS
DIRECCIÓN GENERAL DE BANCOS PUBLICOS Y MUTUALES
HOJA DE CONSOLIDACION
(En colones sin céntimos)
Al 31 de diciembre de 2009

	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	TOTAL AJUSTADO		Eliminaciones		TOTAL CONSOLIDADO
ESTADOS DE RESULTADOS											
400 GASTOS	192,639,338,871	4,986,368,580	5,779,817,213	1,276,212,368	240,749,098	204,922,383,130	204,922,383,130				203,926,648,603
410 Gastos financieros	81,469,009,358	2,139,399,487	40,956,170	0	0	83,678,630,299	83,678,630,299				83,660,371,096
411 Gastos financieros por obligaciones con el público	73,849,856,478	2,097,187,088	0	0	2,378,483	75,949,422,049	75,949,422,049		18,259,203	7-8	75,931,162,846
412 Gastos financieros por obligaciones con el B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0				0
413 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	7,470,346,752	0	0	26,779,500	0	7,497,126,252	7,497,126,252				7,497,126,252
414 Gastos financieros por otras cuentas por pagar y provisiones	0	0	4,331,601	0	0	4,331,601	4,331,601				4,331,601
415 Gastos financieros por cuentas reciprocas internas	0	0	0	0	0	0	0				0
416 Gastos financieros por obligaciones subordinadas	0	0	0	0	0	0	0				0
417 Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital	0	0	0	0	0	0	0				0
418 Gastos financieros por diferencial cambiario	0	0	0	0	0	0	0				0
419 Otros gastos financieros	148,806,128	42,212,399	36,624,569	107,301	0	227,750,397	227,750,397				227,750,397
419.07 Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	0	0	0	0	0	0	0				0
419.11 Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles	0	0	0	0	0	0	0				0
420 Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad	19,151,753,834	25,316,459	1,327,583	0	0	19,178,397,876	19,178,397,876				19,178,397,876
421 Gastos p/ estimación de incobrabilidad de cartera de crédito y de otras	19,151,753,834	25,316,459	1,327,583	0	0	19,178,397,876	19,178,397,876				19,178,397,876
422 Gastos p/deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0				0
430 Gastos operativos diversos	12,069,636,048	169,304,583	1,452,218,818	39,421,650	121,060	13,730,702,159	13,730,702,159				12,753,226,835
431 Comisiones por servicios	2,082,343,832	90,112,339	693,594,356	3,096,206	95,400	2,869,242,133	2,869,242,133				2,869,242,133
432 Gastos por bienes realizables	573,765,065	0	861,733	0	0	574,626,798	574,626,798				574,626,796
433 Gastos por participaciones de capital en entidades	467,946,482	0	0	0	0	467,946,482	467,946,482				0
Operadora de Pensiones	465,830,724	0	0	0	0	465,830,724	465,830,724	465,830,724	5		0
Puesto de Bolsa	0	0	0	0	0	0	0	0			0
SAFI	0	0	0	0	0	0	0	0			0
Seguros	2,115,758	0	0	0	0	2,115,758	2,115,758	2,115,758	5		0
434 Gastos por bienes diversos	33,092,553	0	0	0	0	33,092,553	33,092,553				33,092,553
435 Gastos por amortización de activos intangibles	4,027,422,933	0	0	0	0	4,027,422,933	4,027,422,933				4,027,422,931
437 Gastos p/Cambio Arbitraje de divisas	361,798,565	0	0	0	0	361,798,565	361,798,565				361,798,563
438 Otros gastos con partes relacionadas	123,644,146	0	0	0	0	123,644,146	123,644,146	123,644,146	9		0
439 Otros Gastos Operativos	4,399,622,472	79,192,244	758,624,462	35,463,711	25,660	5,272,928,549	5,272,928,549	385,884,690	9		4,887,043,859
440 Gastos de administración	74,565,669,036	2,444,126,711	3,782,201,623	1,125,977,574	138,305,815	82,056,280,759	82,056,280,759				82,056,280,759
441 Gastos de personal	49,199,449,663	1,767,455,535	2,887,516,998	701,676,570	130,867,149	54,386,965,915	54,386,965,915				54,386,965,915
442 Gastos por servicios externos	4,563,878,474	61,730,084	390,248,773	253,348,834	867,239	5,270,073,404	5,270,073,404				5,270,073,404
443 Gastos de movilidad y comunicaciones	2,013,801,064	32,824,389	55,021,661	21,994,999	729,929	2,124,372,042	2,124,372,042				2,124,372,042
444 Gastos de infraestructura	11,279,898,424	371,051,420	437,098,711	90,509,540	2,130,054	12,180,688,149	12,180,688,149				12,180,688,149
445 Gastos generales	7,508,641,411	211,065,283	312,315,480	58,447,631	3,711,444	8,094,181,249	8,094,181,249				8,094,181,249
446 Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	0	0	0	0	0	0	0				0
450 Impuesto y participaciones sobre la utilidad	5,383,270,595	208,118,340	503,113,019	81,547,860	102,322,223	6,278,372,037	6,278,372,037				6,278,372,037
451 Impuesto sobre la renta	2,803,957,683	143,235,994	459,583,661	69,226,496	95,676,825	3,571,680,659	3,571,680,659				3,571,680,659
452 Participaciones legales sobre la utilidad	2,579,312,912	64,882,346	43,529,358	12,321,364	6,645,398	2,706,691,378	2,706,691,378				2,706,691,378
460 Gastos extraordinarios	0	0	0	0	0	0	0				0
470 Gastos p/corrección de errores fundamentales y otros cambios en política	0	0	0	0	0	0	0				0
500 INGRESOS	209,723,015,261	6,940,892,449	7,148,520,207	1,605,376,658	455,616,956	225,873,421,531	225,873,421,531				220,971,578,737
510 Ingresos financieros	182,974,955,631	4,532,552,377	568,159,359	304,981,963	6,437,702	188,387,087,032	188,387,087,032				188,368,827,830
511 Ingresos financieros por disponibilidades	348,062	1,227,658	9,594,921	1,058,860	350,064	12,579,565	12,579,565	7	12,171,565		408,000
512 Ingresos financieros p/inversiones en valores y depósitos a plazo	22,227,858,304	3,214,436,492	475,841,790	215,329,075	6,087,638	26,139,553,299	26,139,553,299	6,087,638			26,133,465,661
513 Ingresos financieros por créditos vigentes	153,024,477,812	0	0	0	0	153,024,477,812	153,024,477,812				153,024,477,812
514 Ingresos financieros por créditos vencidos y cobro judicial	2,150,341,084	0	0	0	0	2,150,341,084	2,150,341,084				2,150,341,084
515 Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar y productos por cobrar	0	0	0	0	0	0	0				0
516 Ingreso financieros por inversiones permanentes	0	0	0	0	0	0	0				0
517 Ingresos financieros por cuentas reciprocas internas	0	0	0	0	0	0	0				0
518 Ingresos financieros por diferencial cambiario	49,079,661	244,116,728	3,825,127	44,846,840	0	341,868,356	341,868,356				341,868,356
519 Otros ingresos financieros	5,522,850,708	1,072,771,499	78,897,521	43,747,188	0	6,718,266,916	6,718,266,916				6,718,266,917
519.07 Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	0	0	0	0	0	0	0				0
519.11 Ganancia realizada en instrumentos financieros	930,551,660	1,072,771,499	78,897,521	43,747,188	0	2,125,967,868	2,125,967,868				2,125,967,868
520 Ingresos por recuperación de activos financieros	2,809,984,084	0	0	0	0	2,809,984,084	2,809,984,084				2,809,984,084
521 Recuperación de activos financieros castigados	959,793,402	0	0	0	0	959,793,402	959,793,402				959,793,402
522 Disminución de estimaciones p/deterioro e incobrabilidad	1,834,421,448	0	0	0	0	1,834,421,448	1,834,421,448				1,834,421,448
523 Disminución de estimaciones p/incobrabilidad de inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0				0
524 Disminución de provisiones	15,769,234	0	0	0	0	15,769,234	15,769,234				15,769,234
530 Ingresos operativos diversos	23,938,075,546	2,408,340,072	6,580,360,848	1,300,394,695	449,179,254	34,676,350,415	34,676,350,415				29,792,766,833
531 Comisiones por servicios	11,012,653,798	1,724,962,995	6,557,447,725	1,300,394,695	449,178,759	21,044,637,972	21,044,637,972	0			21,044,637,972
532 Ingresos por bienes realizables	549,090,758	0	0	0	0	549,090,758	549,090,758				549,090,758
533 Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	4,374,054,756	0	0	0	0	4,374,054,756	4,374,054,756				0
Puesto de Bolsa	1,954,626,875	0	0	0	0	1,954,626,875	1,954,626,875	1,954,626,875	5		0
Operadora de Pensiones	1,873,279,972	0	0	0	0	1,873,279,972	1,873,279,972	1,873,279,972	5		0
Fondos de Inversión	329,164,292	0	0	0	0	329,164,292	329,164,292	329,164,292	5		0
Seguros	216,983,617	0	0	0	0	216,983,617	216,983,617	216,983,617	5		0
534 Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	985,743,919	0	0	0	0	985,743,919	985,743,919				985,743,919
538 Otros ingresos con partes relacionadas	195,029,887	190,854,803	0	0	0	385,884,690	385,884,690	385,884,690	9		0
539 Otros ingresos operativos	6,821,502,428	492,522,274	22,913,123	0	495	7,336,938,320	7,336,938,320	123,644,146	0		7,213,294,174
540 Ingresos Extraordinarios	0	0	0	0	0	0	0				0
550 Ingresos por corrección de errores fundamentales y otros cambios en política	0	0	0	0	0	0	0				0
Utilidad (pérdida) neta del periodo	17,083,676,390	1,954,626,869	1,368,702,994	329,164,290	214,867,858	20,951,038,401	20,951,038,401	4,901,842,795	995,734,521		17,044,930,134

NOMBRE DEL INTERMEDIARIO : BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS
DIRECCIÓN GENERAL DE BANCOS PUBLICOS Y MUTUALES

HOJA DE CONSOLIDACION
(En columnas sin céntimos)
Al 31 de diciembre de 2009

BALANCE DE SITUACION												
100	ACTIVOS	1,287,899,599,898	41,901,246,085	7,296,096,856	3,275,103,421	508,692,570	1,340,880,738,830	1,340,926,953,908				1,316,669,999,871
110	DISPONIBILIDADES	43,891,117,965	5,558,180,001	178,257,464	35,835,834	19,608,184	49,682,999,448	49,682,999,448				49,320,936,657
111	Efectivo	30,226,473,356	1,050,000	500,000		1,117,340	30,230,140,696	30,230,140,696				30,230,140,696
112	Depósitos a la vista en el B. C. C. R.	10,033,111,269	4,698,816,953	1,239,867			14,733,168,089	14,733,168,089				14,733,168,089
114	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	1,711,551,820	393,519,456	176,517,597	34,835,834	18,490,844	2,334,915,551	2,334,915,551	362,062,791	6		1,972,852,760
115	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	232,224,867	5,992,116				238,216,983	238,216,983				238,216,983
115	Documentos de cobro de inmediato	1,455,149,571					1,455,149,571	1,455,149,571				1,455,149,571
116	Disponibilidades restringidas	232,607,082	458,801,476				691,408,558	691,408,558				691,408,558
118	Productos por cobrar (118)	0					0	0				0
120	INVERSIONES EN VALORES Y DEPOSITOS A PLAZO	275,040,060,491	35,360,172,834	5,270,627,829	2,934,841,100	288,587,638	318,894,289,892	318,894,289,892	0	0	1,418,936,360	317,475,353,532
121	Inversiones en valores negociables	100,020,139,689					100,020,139,689	100,020,139,689				100,020,139,689
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	160,159,990,310	6,945,384,150	5,086,877,036	2,891,999,572	0	175,084,251,068	212,965,449,288			1,133,591,360	211,831,857,928
123	Inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidos hasta el vencimiento	0	0	0	0	285,345,000	285,345,000	285,345,000			285,345,000	0
124	Inversiones en valores y depósitos en entidades en cesación de pagos	0	0	0	0	0	0	0				0
124.01.M.02		0	0	0	0	0	0	0				0
124.01.M.03		0	0	0	0	0	0	0				0
124.01.M.04		0	0	0	0	0	0	0				0
124.02.M.02		0	0	0	0	0	0	0				0
124.02.M.03		0	0	0	0	0	0	0				0
124.02.M.04		0	0	0	0	0	0	0				0
125	Instrumentos financieros vencidos y restringidos	10,241,496,000	27,639,702,220	0	0	0	37,881,198,220	0				0
125-01		0	0	0	0	0	0	0				0
125-02		0	0	0	0	0	0	0				0
125-03		0	0	0	0	0	0	0				0
125-04		0	0	0	0	0	0	0				0
125-19 a 32		0	0	0	0	0	0	0				0
126	Instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0	0	0				0
128	Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones	4,618,434,492	775,086,464	183,750,793	42,841,528	3,242,638	5,623,355,915	5,623,355,915			0	5,623,355,915
129	(-) Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	0	0	0	0	0	0	0				0
130	CARTERA DE CREDITOS	893,543,200,088	0	0	0	0	893,543,200,088	893,543,200,088				893,543,200,088
131	Créditos vigentes	745,432,727,918	0	0	0	0	745,432,727,918	745,432,727,918				745,432,727,918
132	Créditos vencidos	148,073,561,776	0	0	0	0	148,073,561,776	148,073,561,776				148,073,561,776
133	Créditos en cobro judicial	15,520,114,105	0	0	0	0	15,520,114,105	15,520,114,105				15,520,114,105
137	Créditos por mandatos legal	0	0	0	0	0	0	0				0
138	Producto por cobrar	15,977,144,375	0	0	0	0	15,977,144,375	15,977,144,375				15,977,144,375
139	(-) Estimación para cartera de créditos	(31,460,348,086)	0	0	0	0	(31,460,348,086)	(31,460,348,086)				(31,460,348,086)
140	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR	862,046,467	672,845,998	649,950,335	186,644,629	143,825,843	2,515,313,272	2,371,314,698				2,260,739,132
142	Comisiones por cobrar	0	0	520,581,292	78,040,445	65,031,460	663,653,197	663,653,197				663,653,197
144	Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	0	173,972,849	0	14,593,267	0	188,566,116	188,566,116				188,566,116
145	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	212,997,675	15,274,052	1,942,944	21,565,281	78,794,383	330,574,335	186,575,761	0	0	110,585,566	75,990,195
	Puesto de Bolsa	32,708,541	0	0	0	0	32,708,541	0				0
	Operadora de Pensiones	85,977,045	0	0	0	0	85,977,045	0				0
	Fondos de Inversión	23,642,205	15,253,220	0	0	0	38,895,425	15,253,220			15,253,220	0
	Banco Popular	0	0	0	16,537,963	78,794,383	95,332,346	95,332,346				95,332,346
	Seguros	1,670,783	0	0	0	0	1,670,783	0			0	0
	Cuentas por cobrar empleados	68,999,101	20,832	1,942,944	5,027,318	0	75,990,195	75,990,195				75,990,195
146	Impuesto sobre renta diferido	468,401,046	450,982,094	107,830,681	72,445,636	0	1,099,659,457	1,099,659,457				1,099,659,457
147	Otras cuentas por cobrar diversas	765,251,798	52,539,375	19,676,600	0	0	837,467,773	837,467,773				837,467,773
148	Productos por cobrar	0	0	0	0	0	0	0				0
149	(-) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(584,604,052)	(19,922,372)	(81,182)	0	0	(604,607,606)	(604,607,606)				(604,607,606)
150	BIENES REALIZABLES	1,504,971,540	0	0	0	0	1,504,971,540	1,504,971,540				1,504,971,540
151	Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	2,161,602,730	0	0	0	0	2,161,602,730	2,161,602,730				2,161,602,730
152	Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	0	0	0	0	0	0	0				0
153	Bienes adquiridos o producidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0				0
154	Propiedad - Mobiliario y Equipo fuera de Uso	0	0	0	0	0	0	0				0
157	Otros bienes realizables	0	0	0	0	0	0	0				0
158	Bienes realizables entregados en fideicomiso y en otros vehículos para pro	0	0	0	0	0	0	0				0
159	(-) Estimación por deterioro de bienes realizables	(656,631,190)	0	0	0	0	(656,631,190)	(656,631,190)				(656,631,190)
160	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	22,190,155,675	42,531,560	0	0	0	22,232,687,235	22,422,900,887				57,531,560
161	Participaciones en el capital de otras empresas del país	22,190,155,675	42,531,560	0	0	0	22,232,687,235	22,422,900,887				57,531,560
	Popular Valores	13,039,196,005	0	0	0	0	13,039,196,005	13,147,333,272			13,147,333,266	1-5
	Operadora de Pensiones	5,800,514,019	0	0	0	0	5,800,514,019	5,855,388,796			5,855,388,796	2-5
	Fondos de Inversión	2,945,577,792	0	0	0	0	2,945,577,792	2,962,036,007			2,962,036,008	3-5
	Central de Valores	15,000,000	42,531,560	0	0	0	57,531,560	57,531,560			0	57,531,560
	Seguros	389,867,859	0	0	0	0	389,867,859	400,611,252			400,611,252	4-5
169	(-) Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país	0	0	0	0	0	0	0				0
170	PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO	30,837,616,512	141,052,466	744,135,132	63,061,277	20,578,080	31,806,443,467	31,806,443,467				31,806,443,467
171	Terrenos	6,376,539,117	0	0	0	0	6,376,539,117	6,376,539,117				6,376,539,117
172	Edificios e instalaciones	18,185,927,181	0	0	0	0	18,185,927,181	18,185,927,181				18,185,927,181
173	Equipos y mobiliario	8,312,859,543	123,167,603	265,283,996	55,286,034	5,053,764	8,761,650,940	8,761,650,940				8,761,650,940
174	Equipos de computación	10,662,120,386	398,485,376	947,549,884	61,027,442	17,654,370	12,086,837,458	12,086,837,458				12,086,837,458
175	Vehículos	630,545,687	29,949,100	67,951,396	24,919,517	0	753,365,700	753,365,700				753,365,700
176	Bienes tomados en arrendamiento financiero	0	0	632,408	0	0	632,408	632,408				632,408
177	Bienes en arrendamiento operativo	0	0	0	0	0	0	0				0
179	(-) Depreciación acumulada propiedad mobiliario y equipo	(13,330,375,402)	(410,549,613)	(536,650,144)	(78,804,124)	(2,130,054)	(14,358,509,337)	(14,358,509,337)				(14,358,509,337)
180	OTROS ACTIVOS	20,030,431,160	126,463,226	453,126,096	54,720,581	36,092,825	20,700,833,888	20,700,833,888				20,700,833,888
181	Gastos pagados por anticipados	5,151,048,620	16,946,510	192,678,763	20,453,348	7,621,025	5,388,748,266	5,388,748,266				5,388,748,272
182	Cargos diferidos	344,214,405	0	18,255,342	0	0	362,469,747	362,469,747				362,469,747
183	Bienes diversos	6,217,110,652	0	37,957,715	14,685,754	0	6,269,754,121	6,269,754,121				6,269,754,121
184	Operaciones pendientes de imputación	3,805,917,011	0	0	0	0	3,805,917,011	3,805,917,011				3,805,917,011
185	Cuentas reciprocas internas	0	0	0	0	0	0	0				0
186	ACTIVOS INTANGIBLES	4,470,578,216	109,516,716	201,052,536	16,360,632	28,471,800	4,825,979,900	4,825,979,900				4,825,979,900
187	OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	41,562,256	0	3,181,740	3,220,847	0	47,964,843	47,964,843				47,964,844

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Asientos de ajuste y eliminación
31 de diciembre de 2009

		Debe	Haber
	1		
311.01.100	Capital Pagado	3,900,000,000	
322	Aportes para incrementos de Capital	4,000,000,000	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5,789,478,871	
352.01.100	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(2,087,036,675)	
341.01.100	Reserva Legal	478,844,089	
331.02.101	Ajuste al patrimonio	(888,579,894)	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		11,192,706,391
	Gastos pagados por anticipado		
	Para eliminar la inversion en acciones en Popular Valores (Puesto).		
	2		
311.01.100	Capital Pagado	1,298,570,868	
316	Capital mínimo de funcionamiento	2,251,881,163	
324.01.100	Títulos de capital	850,632,012	
341.01.100	Reserva legal	259,714,174	
331.02.101	Ajuste al patrimonio	(212,858,669)	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		4,447,939,548
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras		
433.01.100	Gastos por participación de Capital		
181.99.100	Gastos pagados por anticipado		
	Para eliminar la inversion en acciones en Popular Pensiones.		
	3		
311.01.100	Capital Pagado	1,872,000,000	
322	Aportes para incrementos de Capital	14,900,000	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	800,000,000	
341.01.100	Reserva Legal	114,995,775	
331.02.101	Ajuste al patrimonio	(169,024,059)	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		2,632,871,716
181.99.100	Gastos pagados por anticipado		
	Para eliminar la inversión en acciones en la SAFI.		
	4		
311.01.100	Capital Pagado	175,000,000	
341.01.100	Reserva Legal	10,743,393	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		185,743,393
	Para eliminar la inversion en acciones en Seguros.		
	5		
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras P.V	1,954,626,875	
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras OPC	1,873,279,972	
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras SAFI	329,164,292	
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras Seguros	216,983,617	
341	Reserva Legal		1,622,317,107
433.01.100	Gastos por participación de Capital OPC		465,830,724
433.01.100	Gastos por participación de Capital Seguros		2,115,758
161	Participación en otras empresas		2,283,791,167
	Para eliminar los ingresos y gastos de las subsidiarias.		
	6		
211	Captaciones a la vista	362,062,791	
113	Disponibilidades		362,062,791
113.07.100	Puesto		
113.01.101	Safi		
113.05.100	Operadora		
113.05.100	Seguros		
	Para eliminar las cuentas de ahorro y cuentas corrientes que mantienen las Sociedades en el Banco Popular.		
	7		
511	Ingresos por disponibilidades	12,171,565	
511.02.100	OPC		
511.02.100	Puesto		
511.02.100	Safi		
511.02.100	Seguros		
411.01.100	Gastos financieros por obligaciones con el público		12,171,565
	Para eliminar el gasto por intereses pagados a subsidiarias por captaciones a la vista.		

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Asientos de ajuste y eliminación
31 de diciembre de 2009

8		
232	Obligaciones con entidades financieras a plazo	1,418,936,360
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	1,133,591,360
123	Inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidos hasta el vencimiento	285,345,000
2381510001	Cargos por pagar por obligaciones	1,670,783
24216101	Cuentas por Pagar Diversas	1,670,783
512.01.100	Ingresos financieros p/inversiones en valores y depósitos a plazo	6,087,638
512.01.100	OPC	
512.01.100	Puesto	
512.01.100	Safi	
512.03.100	Seguros	
411.08.100	Gastos financieros por obligaciones con el público	6,087,638
	Para eliminar ingresos y gastos por intereses sobre inversiones así como los depósitos a plazo realizados por las sociedades. Adicionalmente se reclasifica el saldo de la cuenta 238-15 a la cuenta 242-16 de Seguros	
9		
538	Otros ingresos con partes relacionadas	385,884,690
538.09.100	Pensiones	
538.09.100	Puesto Bolsa	
538.09.101	Safi	
438.01	Otros gastos con partes relacionadas	123,644,146
438.01.100	Popular valores	
439.99.199	Otros gastos operativos varios	385,884,690
539.99.100	Ingresos operativos varios	123,644,146
538.09.100	Puesto Bolsa	
	Para eliminar el registro de la comisión por servicios bursátiles entre el Popular Valores y el Banco Para eliminar el ingreso y el gasto durante el año entre el Banco y la Operadora de Pensiones	
10		
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	37,881,198,220
125	Inversiones y valores y depósitos comprometidos	37,881,198,220
	Reclasificación de saldos ya que según la normativa de la Sugef los valores comprometidos se deben reclasificar como valores mantenidas al vencimiento.	
11		
242.99.100	Cuentas por pagar diversas	110,585,567
145.01.101	Cuentas por Cobrar por operaciones con partes relacionadas	110,585,567
	Para eliminar las cuentas por pagar y por cobrar entre el Puesto la Safí, la Operadora y Seguros.	
12		
242.99.100	Cuentas por pagar partes relacionadas	9,712,161
145.01.101	Puesto de Bolsa	9,712,161
242.99.200	Cuentas por pagar partes relacionadas	82,583,402
242.16.201	Cuentas por pagar partes relacionadas	51,703,011
145.01.201	Puesto de Bolsa	134,286,413
	Para eliminar cuentas por cobrar entre el Banco y las sociedades Eliminar 145 del Banco	
13		
	Participación en otras empresas	190,213,652
	OPC	
	Puesto	
	Safi	
	Seguros	
	Utilidades acumuladas el traslado	190,213,652
	Para ajustar en la hoja de consolidación en el Puesto de bolsa, Safí OPC y Seguros de utilidades acumuladas a la reserva legal, según estados financieros auditados de los mismos.	

€ 63,279,556,138 63,279,556,138