

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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

31 de diciembre de 2010 y 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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

31 de diciembre de 2010 y 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

**Índice de contenido**

	<b>Cuadro</b>	<b>Página</b>
Informe del contador público independiente		1
Balance de situación	A	3
Estado de resultados	B	5
Estado de cambios en el patrimonio	C	6
Estado de flujos de efectivo	D	7
Notas a los estados financieros		8
Informe complementario sobre normativa, control interno y sistemas		93
Resumen de asientos de ajuste y reclasificación	Anexo 1	96
Asientos de auditoría	Anexo 2	104

## Informe del contador público independiente

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

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

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

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

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

*Opinión*

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

San José, Costa Rica  
7 de febrero 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

**Balance de situación**  
31 de diciembre  
(en colones sin céntimos)

		2010	2009
<b>Activo</b>	<b>Notas</b>		
<b>Disponibilidades</b>	4 ¢	<b>62,696,136,336</b>	<b>43,891,117,965</b>
Efectivo		47,064,391,106	30,226,473,356
Banco Central		12,363,642,923	10,033,111,269
Entidades financieras del país		1,723,502,764	1,711,551,820
Entidades financieras del exterior		0	232,224,867
Otras disponibilidades		1,544,599,543	1,687,756,653
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	5	<b>231,886,984,582</b>	<b>275,040,060,491</b>
Mantenidas para negociar		49,212,940,119	100,020,139,689
Disponibles para la venta		180,151,609,257	170,401,486,310
Productos por cobrar		2,522,435,206	4,618,434,492
<b>Cartera de crédito</b>	6	<b>1,032,250,555,148</b>	<b>893,543,200,088</b>
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)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	7	<b>2,659,520,254</b>	<b>862,046,467</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		87,504,094	212,997,675
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	451,184,305	468,401,046
Otras cuentas por cobrar		3,195,350,406	765,251,798
Estimación por deterioro		(1,074,518,551)	(584,604,052)
<b>Bienes realizables</b>	8	<b>4,715,143,980</b>	<b>1,504,971,540</b>
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)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neta)</b>	9	<b>30,743,195,808</b>	<b>22,190,155,675</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	10	<b>35,650,154,183</b>	<b>30,837,616,512</b>
<b>Otros activos</b>		<b>18,763,758,384</b>	<b>20,030,431,160</b>
Cargos diferidos		289,783,510	344,214,405
Activos intangibles	11	2,204,263,688	4,470,578,216
Otros activos		16,269,711,186	15,215,638,539
<b>Total activo</b>	¢	<b>1,419,365,448,675</b>	<b>1,287,899,599,898</b>

Sigue...

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

**Balance de situación**  
31 de diciembre  
(en colones sin céntimos)

...vienen	Notas	2010	2009
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	12 ¢	<b>929,194,662,161</b>	<b>902,955,685,821</b>
A la vista		214,825,279,089	194,216,776,487
A plazo		700,592,669,979	686,407,307,024
Cargos financieros por pagar		13,776,713,093	22,331,602,310
<b>Obligaciones con entidades</b>	13	<b>137,483,603,620</b>	<b>79,111,615,258</b>
A la vista		18,383,991,852	11,540,231,849
A plazo		112,870,665,922	66,001,339,989
Otras obligaciones con entidades		4,656,188,724	695,199,174
Cargos financieros por pagar		1,572,757,122	874,844,246
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>62,068,088,873</b>	<b>56,467,291,716</b>
Impuesto sobre la renta diferido	15	3,046,270,726	5,666,218,993
Provisiones	16	23,526,751,633	21,804,711,052
Otras cuentas por pagar diversas	14	35,495,066,514	28,996,361,671
<b>Otros pasivos</b>		<b>3,503,148,971</b>	<b>4,426,250,888</b>
Ingresos diferidos		1,973,873,022	2,100,539,667
Estimación por deterioro de créditos contingentes		8,656,966	104,044,094
Otros pasivos		1,520,618,983	2,221,667,127
<b>Total pasivo</b>	¢	<b>1,132,249,503,625</b>	<b>1,042,960,843,683</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital social</b>		<b>130,000,000,000</b>	<b>130,000,000,000</b>
Capital pagado		130,000,000,000	130,000,000,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>44,379,496,493</b>	<b>30,615,837,308</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>16,267,324,722</b>	<b>13,013,664,324</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		18,635,738,078	14,004,850,942
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(1,041,643,750)	279,276,037
Ajuste por valuación de participación en otras empresas		(1,326,769,606)	(1,270,462,655)
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>1,007,853,122</b>	<b>793,840,293</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>65,791,683,220</b>	<b>51,108,353,156</b>
<b>Resultado del periodo</b>		<b>25,855,529,614</b>	<b>17,083,676,390</b>
<b>Patrimonio Finade</b>		<b>3,814,057,879</b>	<b>2,323,384,744</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>287,115,945,050</b>	<b>244,938,756,215</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	¢	<b>1,419,365,448,675</b>	<b>1,287,899,599,898</b>
Cuentas contingentes deudoras	19	61,041,409,509	60,642,368,824
Activos de los fideicomisos	17	10,732,711,295	6,573,404,825
Pasivos de los fideicomisos	17	4,008,023,074	3,399,627,554
Patrimonio de los fideicomisos	17	6,724,688,221	3,173,777,271
Otras cuentas de orden deudoras	18	2,325,110,107,168	2,180,343,345,071
Cuentas de orden por cuenta propia actividad de custodia		126,889,498,075	0
Cuentas de orden por cuenta de terceros actividad de custodia	¢	513,527,549,835	215,983,035,021

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

  
Lic. Gerardo Porras S.  
Gerente General


  
Lic. Marvin Camacho R.  
Contador General

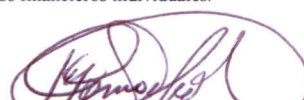
  
Lic. Manuel González C.  
Auditor Interno

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

	Notas	2010	2009
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	¢	939,331	348,062
Por inversiones en instrumentos financieros	20	17,335,441,693	22,227,858,304
Por cartera de crédito	21	166,160,055,506	155,174,818,896
Ganancia por diferencias de cambio		0	49,079,661
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		4,333,038,642	930,551,660
Otros ingresos financieros		6,092,871,260	4,592,299,048
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>193,922,346,432</b>	<b>182,974,955,631</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Obligaciones con el público	22	(56,902,990,333)	(73,849,856,478)
Obligaciones financieras		(9,773,253,951)	(7,470,346,752)
Otras cuentas por pagar diversas	30	(1,447,358,590)	0
Pérdidas por diferencias de cambiario		(988,467,900)	0
Pérdida por instrumentos financieros disponibles para la venta		(198,906,330)	(20,359,946)
Otros gastos financieros		(229,870,523)	(128,446,182)
<b>Total gastos financieros</b>		<b>(69,540,847,627)</b>	<b>(81,469,009,358)</b>
Estimación de deterioro de activos		(33,067,889,601)	(19,151,753,834)
Recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,535,567,843	2,794,214,850
<b>Resultado financiero</b>		<b>96,849,177,047</b>	<b>85,148,407,289</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios		15,023,381,761	11,012,653,798
Por bienes realizables		1,294,988,979	549,090,758
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:	9	3,173,577,583	4,374,054,756
Ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por Sugeval		1,586,955,482	2,283,791,167
Ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por Supen		1,336,847,070	1,873,279,972
Ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por Sugese		249,775,031	216,983,617
Por cambio y arbitraje de divisas		1,873,336,203	985,743,919
Otros ingresos con partes relacionadas		192,715,712	195,029,887
Otros ingresos operativos		11,213,321,117	6,837,271,662
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>32,771,321,355</b>	<b>23,953,844,780</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Comisiones por servicios		(2,125,440,591)	(2,082,343,832)
Por bienes realizables		(2,436,398,419)	(573,765,065)
Pérdidas por participación en el capital de otras empresas:	9	(162,244,129)	(467,946,482)
Pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por Sugeval		(12,049,793)	0
Pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por Supen		(150,194,336)	(465,830,724)
Pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por Sugese		0	(2,115,758)
Por bienes diversos		(68,321,399)	(33,092,553)
Provisiones		(7,604,328,419)	(4,027,422,933)
Cambio y arbitraje de divisas		(213,659,821)	(361,798,565)
Otros gastos con partes relacionadas		(58,326,637)	(123,644,146)
Por otros gastos operativos		(8,142,480,885)	(4,399,622,472)
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>(20,811,200,300)</b>	<b>(12,069,636,048)</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>108,809,298,102</b>	<b>97,032,616,021</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal		(48,714,608,813)	(49,199,449,663)
Otros gastos de administración		(26,501,492,632)	(25,366,219,373)
<b>Total gastos administrativos</b>	23	<b>(75,216,101,445)</b>	<b>(74,565,669,036)</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>			
		<b>33,593,196,657</b>	<b>22,466,946,985</b>
Impuesto sobre la renta	15	(3,779,733,966)	(2,803,957,683)
Participaciones sobre la utilidad	1.v	(3,957,933,077)	(2,579,312,912)
<b>Resultado del periodo</b>	¢	<b>25,855,529,614</b>	<b>17,083,676,390</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

  
 Lic. Gerardo Porras S.  
 Gerente General

  
 Lic. Marvin Camacho R.  
 Contador General

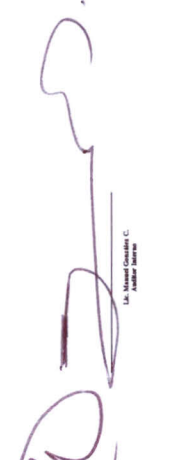
  
 Lic. Manuel González C.  
 Auditor Interno




**Movimiento de Patrimonio del Municipio de San Juan de los Rios**  
**Periodo de un año terminado el 31 de diciembre**  
**(en millones de pesos)**

Nota	Ley No 431	Aportes patrimoniales	Utilidades acumuladas	Excedente	Aportes del gobierno de Cota Rica	Aporte patrimonial Ley 431	Aportes patrimoniales	Subtotal	Supervivi por revaluación	Guancia o perdida no realizada	Ajuste por cambio del patrimonio neto en otras empresas	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Reservas acumuladas en otras empresas	Reservas acumuladas de ejercicios anteriores	Resultado acumulado Fianade	Total del patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>																	
Resultado Finade 2008	50,000,000	11,871,750,635	64,324,158,451	76,545,531,678	1,112,897	31,891,489,714	2,479,417,483	35,371,905,894	15,561,438,432	0,647,886,120	(1,246,672,250)	3,958,829,636	11,521,416,678	791,842,213	681,622,844	1,300,231,433	214,342,981,452
Distribución de utilidades CPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(983,149,291)	983,149,291	0
Reservado del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,000,076,390	0	(273,409,951)
Traslado de fondo (FOCAL, Vivienda y Rehabilitación deudas)	0	0	0	0	0	0	6,317,968,344	6,317,968,344	0	0	0	0	0	0	17,000,076,390	0	17,000,076,390
Aportes en capitalización	0	0	0	0	0	0	3,088,516	3,088,516	0	0	0	0	0	0	521,192,935	0	(2,457,742,885)
Aportes patrimoniales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	0	3,088,516	3,088,516	0	0	0	0	0	0	521,192,935	0	(2,457,742,885)
Capitalización de aportes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,259,626,417
Supervivi por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,259,626,417
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,927,162,235	0	3,927,162,235	0	0	0	0	(109,969,487)
Ajuste al impuesto diferido por revaluación de edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,927,162,235	0	3,927,162,235	0	0	0	0	3,927,162,235
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,447,807,991)	676,209,741	(1,447,807,991)	0	0	0	0	(1,447,807,991)
Traslado reserva subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	676,209,741
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>																	
Resultado Finade 2009	50,000,000	66,618,817,282	64,324,158,451	131,000,000,000	1,112,897	31,413,889,728	3,100,644,723	34,514,534,451	14,604,859,941	329,278,807	(1,178,682,850)	13,813,664,324	791,842,213	681,622,844	1,400,073,135	2,421,884,244	214,342,981,452
Asiento de la CPC 2009	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,400,073,135)	1,400,073,135	0
Distribución de utilidades CPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(38,746,233)	38,746,233	(38,746,233)
Reservado del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(856,914,199)	856,914,199	(856,914,199)
Traslado de fondo (FOCAL, Vivienda y Rehabilitación deudas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23,835,529,614	0	23,835,529,614
Aportes en capitalización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes patrimoniales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de aportes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,703,693,185
Supervivi por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,703,693,185
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,999,029,645
Ajuste al impuesto diferido por revaluación de edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,320,919,787)	0	(1,320,919,787)	0	0	0	0	(1,320,919,787)
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,031,857,491	(56,306,951)	2,031,857,491	0	0	0	0	2,031,857,491
Traslado reserva subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(56,306,951)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>																	
Resultado Finade 2010	50,000,000	66,618,817,282	64,324,158,451	131,000,000,000	1,112,897	31,413,889,728	3,100,644,723	34,514,534,451	14,604,859,941	0,647,463,701	(1,178,682,850)	13,813,664,324	791,842,213	681,622,844	1,400,073,135	2,421,884,244	214,342,981,452

Los datos son parte integrante de los estados financieros individuales

  
 Lic. Marco Antonio R. Contreras C.  
 Alcalde Mayor

  
 Lic. Marco Antonio R. Contreras C.  
 Concejales

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

	Notas	2010	2009
<b>Fuentes de efectivo</b>			
<b>Actividades operacionales</b>			
Resultado del período	¢	25,855,529,614	17,083,676,390
Partidas que no requieren efectivo:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		29,703,158,074	16,476,824,826
Pérdidas por estimación de otras cuentas	7	3,364,731,527	2,674,929,008
Pérdidas por estimación de bienes realizables	8	1,714,306,395	207,614,797
Recursos a FOCARI, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores		0	(2,419,712,589)
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	5,831,160,203	4,558,536,170
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(4,624,574,670)	(1,692,518,281)
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)
Ganancias por actualización de inversión por el método de participación patrimonial	9	(3,173,577,583)	(4,374,054,756)
Traslado de operaciones a incobrabilidad administrativa		0	0
Pérdida por actualización de inversión por el método de participación patrimonial	9	162,244,129	467,946,482
Gasto por impuesto sobre la renta del año	15	3,779,733,966	2,803,957,683
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario neto		5,466,341,339	(993,155,542)
Pago de impuesto sobre la renta		(2,803,957,683)	(6,393,322,530)
Provisión para prestaciones sociales, neta de pagos	16	934,641,277	1,732,262,840
Aportes patronales recibidos durante el año		13,763,659,185	13,259,626,417
Participación CONAPE	1.v	671,863,933	449,338,870
Participación FINADE	1.v	1,007,795,900	674,008,305
Participación FODEMPYME	1.v	1,360,817,348	899,140,680
Participación Fondo Nacional de Emergencias	1.v	917,455,896	556,825,057
Efectivo, disminución (aumento) en variación de los activos:			
Cuentas y productos por cobrar		(3,940,773,839)	(77,181,650)
Cartera de crédito		(168,384,769,514)	(62,583,857,682)
Bienes realizables		(3,849,160,128)	(956,022,778)
Otros activos		(999,641,752)	(6,780,613,007)
Efectivo, aumento (disminución) en variación de pasivos:			
Obligaciones a la vista y a plazo		33,790,281,815	11,959,900,685
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1,495,013,793)	8,445,417,572
Otras provisiones		3,259,317,804	2,776,412,425
Otros pasivos		(923,101,918)	(3,036,235,618)
Productos por pagar		(8,554,889,217)	6,811,530,867
<b>Efectivo neto (usado) provisto en actividades operacionales</b>		<b>(68,663,171,874)</b>	<b>1,238,501,581</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Inversión neta en valores y depósitos		41,140,490,561	1,582,358,097
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	10 y 11	(6,091,114,916)	(5,164,009,505)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo	10 y 11	312,761,216	1,086,583,639
Disminución en revaluación por venta de activos	10 y 11	0	(109,969,487)
Revaluación o devaluación de bienes muebles e inmuebles	10 y 11	0	0
Aumento de capital OPC		(7,093,673,992)	0
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		0	(175,000,000)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión</b>		<b>28,268,462,869</b>	<b>(2,780,037,256)</b>
<b>Actividades financieras</b>			
Otras obligaciones financieras		58,508,061,815	(19,603,562,081)
<b>Efectivo neto provisto en actividades financieras</b>		<b>58,508,061,815</b>	<b>(19,603,562,081)</b>
Aumento neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo		18,113,352,810	(21,145,097,756)
Disponibilidades y equivalentes al inicio del año	4	152,988,088,177	174,133,185,933
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año</b>	4	<b>171,101,440,987</b>	<b>152,988,088,177</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

  
 Lic. Gerardo Porras S.  
 Gerente General

  
 Lic. Marvin Camaño R.  
 Contador General

  
 Lic. Manuel González C.  
 Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

**Notas a los estados financieros**

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

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

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

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

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

Su actividad incluye principalmente la captación y colocación de recursos financieros. La captación la realiza a través de la emisión de certificados de depósito a plazo y mediante los depósitos de ahorro a la vista. Una fuente adicional la 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.”

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No. 7732), se estableció que todo puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión y operadora de planes de pensión se deben de constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley es que el Banco constituye estas sociedades en octubre de 1999 y en diciembre de 2000, según se indica más adelante. Antes de esas fechas el Puesto de Bolsa y la Operadora de Planes de Pensión operaban como una División integral del Banco. Adicionalmente, con base en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley No. 8653) 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 una participación individual de 3%.

La distribución por oficinas del Banco es como se detalla:

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
<b>Total</b>	<b>98</b>	<b>100</b>

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

La dirección del sitio Web del Banco es [www.bancopopular.fi.cr](http://www.bancopopular.fi.cr).

**b) Base de presentación**

Los estados financieros individuales 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) Participación en el capital de otras empresas**

**Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial**

**Subsidiarias**

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

**d) Monedas extranjeras**

**d 1. Unidad monetaria**

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre de 2010 el tipo de cambio se estableció en ¢508 y ¢518 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente (2009: ¢562 y ¢573).

## **d 2. Transacciones en monedas extranjeras**

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

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

Al 31 de diciembre 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 ¢35,204,061,916 y ganancias por ¢34,215,594,016 (2009: ¢23,333,173,124 y ¢23,382,252,785 respectivamente), las cuales se incluyen como pérdida neta por ¢988,467,900 en el estado de resultados (2009: se incluyen como ingreso neto por ¢49,079,661).

## **e) 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.

## **f) 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.

### **f.1. Clasificación**

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

### **Valores para negociar**

Los valores para negociar se presentan a su valor razonable y son los que han sido adquiridos con la intención de generar 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 valoran a mercado cuya ganancia o pérdida se lleve 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 los resultados 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.

## **f.2. Reconocimiento de activos**

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

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



### **f.3. Medición**

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

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

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

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

### **f.4. Principios de medición del valor razonable**

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

### **f.5. Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores**

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

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

### **f.6. Desreconocimiento**

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

### **f.7. Compensación**

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

### **f.8. Instrumentos específicos**

#### **f.8.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

#### **f.8.2. Inversiones**

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

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

#### **f.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 que el Banco tiene la intención y habilidad para mantener hasta el vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Los préstamos comprados que el Banco no intenta mantener hasta su vencimiento se clasifican como instrumentos disponibles para la venta.

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

### **g) Cartera de crédito**

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

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

#### **h) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito**

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

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**

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

**Definición de la categoría del componente de pago histórico**

<b>Categoría</b>	<b>Atraso máximo</b>	<b>Atraso máximo medio</b>
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**

<b>Nivel</b>	<b>Rango indicador</b>
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:

<b>Grupo 1</b>	<b>Atraso máximo</b>
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > €65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
<b>Grupo 2</b>	
<b>Aprobación y seguimiento</b>	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:

<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>
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.

**i) Valores comprados en acuerdos de reventa**

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

**j) 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, éste 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.

#### **k) 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.

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



El valor en libros de los activos del Banco, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido, es revisado por la administración en la fecha de cada 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.

#### **k.1. Desembolsos subsiguientes**

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

#### **k.2. Depreciación**

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

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

#### **m) Activos intangibles**

##### **l.1 Medición**

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

## **1.2 Desembolsos posteriores**

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

## **1.3 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.

### **n) 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.

### **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 del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el grupo identificable más pequeño que incluye el que se está considerando y cuya utilización continua genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

**o) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar**

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

**p) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

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

**q) Provisiones**

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

El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del cierre afectando directamente los resultados.

**Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)**

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

**r) Superávit por revaluación**

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

**s) 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.

**t) Uso de estimaciones**

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

**u) Reconocimientos de ingresos y gastos**

**u.1. Ingresos y gastos financieros por intereses**

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en 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.

**u.2. Ingreso por honorarios y comisiones**

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

**u.3. Ingreso neto sobre inversiones en valores**

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

**v) Ingresos por recuperación de activos financieros**

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

**w) Uso de las utilidades anuales**

Las utilidades anuales del Banco 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:

- v.1.** Fortalecimiento del patrimonio del Banco.
- v.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, corresponde a 5% para cada uno de ellos de conformidad con el acuerdo de Junta Directiva No. 179 Art. 5 de la sesión 4378 del 13 de marzo de 2006.
- v.3.** Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FODEMIPYME) creado por la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa. El porcentaje del total de las utilidades netas que se transfiera a este Fondo será determinado anualmente por la Junta Directiva Nacional y no podrá ser inferior a 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 efectúe 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 deberán ser representantes de los trabajadores.

- v.4. Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a) una suma equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del impuesto sobre la renta que deba pagar cada banco; (Interpretado por Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, "...en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de CONAPE con el cinco por ciento de dichas utilidades (modificado mediante la Ley 8634 del 7 de mayo de 2008). Esta contribución podrá ser deducida del imponible del impuesto sobre la renta").
- v.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.
- v.6. El 7 de mayo del 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:

<b>Año</b>	<b>CONAPE</b>	<b>FINADE</b>
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 al 31 de diciembre es:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
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)
<b>Utilidad neta período</b>	¢	<b><u>25,855,529,614</u></b>	<b><u>17,083,676,390</u></b>

### Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2010	2009	
Disponibilidades	¢ 6,548,597,032	10,033,111,269	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	211,548,472	232,607,081	Garantía para operaciones con VISA Internacional.
Inversiones en valores	7,304,464,730	10,209,996,000	Garantía para operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores	<u>1,000,000</u>	<u>31,500,000</u>	Garantía operaciones BN Valores.
<b>Total</b>	¢ <b><u>14,065,610,234</u></b>	<b><u>20,507,214,350</u></b>	

### 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:



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

Los saldos y transacciones indicados anteriormente con partes relacionadas corresponden a los saldos de préstamos (saldos activos) y saldos en ahorro voluntario, ahorro a plazo y cuentas corrientes (saldos de pasivos) del personal clave en la toma de decisiones, el cual incluye desde Coordinador de Proceso 1 hasta la Gerencia General Corporativa.

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

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Salarios	¢	3,318,963,795	2,986,389,475
Antigüedad		9,823,758	32,834,408
Dedicación exclusiva		11,790,985	42,422,327
Estudios		621,876	2,368,964
Méritos		13,112,008	46,193,181
Prohibición		406,838	3,210,862
Aguinaldo		282,909,816	237,212,430
Incentivo a la producción		23,748,354	0
Compensación vacaciones		<u>17,808,689</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	¢	<b><u>3,679,186,119</u></b>	<b><u>3,350,631,647</u></b>

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

**Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo**

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Disponibilidades	¢ 47,064,391,106	30,226,473,356
Depósitos a la vista:		
Banco Central de Costa Rica	12,363,642,923	10,033,111,269
Entidades financieras del país	1,723,502,764	1,711,551,820
Entidades financieras del exterior	0	232,224,867
Documentos de cobro inmediato	<u>1,544,599,543</u>	<u>1,687,756,653</u>
<b>Total disponibilidades</b>	<b><u>62,696,136,336</u></b>	<b><u>43,891,117,965</u></b>
Inversiones equivalentes de efectivo	<u>108,405,304,651</u>	<u>109,096,970,212</u>
<b>Disponibilidad y equivalentes de efectivo</b>	<b><u>¢ 171,101,440,987</u></b>	<b><u>152,988,088,177</u></b>

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 instrumentos financieros**

**a. Inversiones cuyo emisor es del país:**

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Disponibles para la venta	¢ 180,151,609,257	170,401,486,310
Mantenidas para negociar	49,212,940,119	100,020,139,689
Productos por cobrar	<u>2,522,435,206</u>	<u>4,618,434,492</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 231,886,984,582</u></b>	<b><u>275,040,060,491</u></b>
<b>Inversiones</b>	<b>Valor razonable</b>	
<b>Emisores del país:</b>		
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
<b>Emisores del exterior:</b>		
Bonos del Tesoro emitidos por USTES con rendimiento del 2.37%	4,774,754,916	0
	¢ <u>180,151,609,257</u>	<u>170,401,486,310</u>

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).

#### b. Reventas

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

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

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

<sup>(1)</sup> Corresponde al precio monetario vinculado con el subyacente de la recompra.

#### Nota 6. Cartera de crédito

##### 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 <sup>(1)</sup>		<u>44,192,838</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	¢	<u><b>1,053,163,640</b></u>	<u><b>909,026,404</b></u>

<sup>(1)</sup> 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>
<b>Total cartera directa</b>	¢	<u><b>1,053,163,640</b></u>	<u><b>909,026,404</b></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:

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>¢ 31,460,348,086</b>
Estimación cargada a resultados	29,684,242,966
Recuperaciones y créditos insolutos neto	<u>(23,258,413,548)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>¢ <u>37,886,177,504</u></b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	<b>¢ 26,963,794,332</b>
Estimación cargada a resultados	16,369,276,487
Recuperaciones y créditos insolutos neto	<u>(11,872,722,733)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>¢ <u>31,460,348,086</u></b>

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 31 de diciembre 2010 y 2009 se presenta como sigue:

<b>Cartera clasificada</b>						
<b>31 de diciembre, 2010</b>						
<b>Grupo 1</b>						
<b>Categoría</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Honorarios</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
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
<b>Totales</b>	<b><u>2,767</u></b>	<b><u>266,456,077,291</u></b>	<b><u>2,587,840,339</u></b>	<b><u>177,857,322</u></b>	<b><u>269,221,774,952</u></b>	<b><u>8,609,416,129</u></b>

<b>Grupo 2</b>						
<b>Categoría</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Honorarios</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
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
<b>Totales</b>	<b>354,770</b>	<b>786,707,563,171</b>	<b>13,772,648,687</b>	<b>434,745,829</b>	<b>800,914,957,687</b>	<b>26,492,322,424</b>
<b>Total cartera</b>	<b>357,537</b>	<b>1,053,163,640,462</b>	<b>16,360,489,026</b>	<b>612,603,151</b>	<b>1,070,136,732,639</b>	<b>35,101,738,553</b>

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.

<b>Cartera clasificada</b>						
<b>31 de diciembre, 2009</b>						
<b>Grupo 1</b>						
<b>Categoría</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>	
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	
<b>Totales</b>	<b>2,852</b>	<b>227,020,329,178</b>	<b>2,453,669,463</b>	<b>229,473,998,641</b>	<b>2,871,076,568</b>	
<b>Grupo 2</b>						
<b>Categoría</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>	
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	48,981,788,060	3,346,490,527	52,328,278,587	24,133,246,067	
<b>Totales</b>	<b>436,895</b>	<b>682,006,074,611</b>	<b>13,523,474,907</b>	<b>695,529,549,518</b>	<b>27,748,185,700</b>	
<b>Total cartera</b>	<b>439,747</b>	<b>909,026,403,789</b>	<b>15,977,144,370</b>	<b>925,003,548,159</b>	<b>30,619,262,268</b>	

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

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

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	¢	19,890,184	143,998,574
Empleados		67,613,910	68,999,101
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 15)		451,184,305	468,401,046
Tarjetas de crédito		7,691,207	30,550,288
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		3,981,742	3,977,992
Retención impuesto sobre la renta sobre cupones		16,970,973	116,354,831
Sumas pendientes de recuperar Coopemex		1,301,546,761	0
Otras		1,865,159,723	614,368,686
Estimación por deterioro e incobrabilidad de partes relacionadas <sup>(1)</sup>		(50,079,939)	(160,960,697)
Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar <sup>(1)</sup>		(1,024,438,612)	(423,643,354)
Cuentas por cobrar, neto	¢	<u><u>2,659,520,254</u></u>	<u><u>862,046,467</u></u>

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre la cuenta de estimación se comportó así:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Saldo inicial</b>	¢	<b>584,604,052</b>	<b>1,214,011,423</b>
Estimación cargada a resultados		3,364,731,527	2,674,929,008
Recuperaciones y dados de baja, neto		(2,874,817,028)	(3,304,336,379)
<b>Saldo final</b>	¢	<u><u>1,074,518,551</u></u>	<u><u>584,604,052</u></u>

### Nota 8. Bienes realizables

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

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



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

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Saldo al inicio del año	¢	<b>656,631,190</b>	<b>647,491,772</b>
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>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>¢</b>	<b><u>1,261,542,605</u></b>	<b><u>656,631,190</u></b>

### Nota 9. Participación en el capital de otras empresas

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

		<b>Popular</b>		<b>Operadora de</b>	<b>Central</b>	<b>Totales</b>	
		<b>Popular Valores</b>	<b>Agencia de</b>	<b>Planes de Pensiones</b>	<b>Nacional de</b>	<b>Totales</b>	
<b>2010</b>		<b>Popular Valores</b>	<b>Seguros, S.A.</b>	<b>Complementarias,</b>	<b>Valores, S.A.</b>	<b>subsidiarias</b>	
		<b>Puesto Bolsa, S.A.</b>	<b>de Inversión, S.A.</b>	<b>S.A.</b>			
Total de activos	¢	51,500,465,156	980,060,190	2,392,656,808	14,877,651,471	15,000,000	69,765,833,625
Total de pasivos		<u>37,100,526,709</u>	<u>340,417,299</u>	<u>78,200,643</u>	<u>1,503,493,166</u>	<u>0</u>	<u>39,022,637,817</u>
<b>Total de patrimonio</b>		<b><u>14,399,938,447</u></b>	<b><u>639,642,891</u></b>	<b><u>2,314,456,165</u></b>	<b><u>13,374,158,305</u></b>	<b><u>15,000,000</u></b>	<b><u>30,743,195,808</u></b>
Resultado bruto		<u>1,759,747,556</u>	<u>363,516,190</u>	<u>123,582,026</u>	<u>1,507,129,223</u>	<u>0</u>	<u>3,753,974,995</u>
Resultado neto		<b><u>1,455,459,744</u></b>	<b><u>249,775,031</u></b>	<b><u>119,445,943</u></b>	<b><u>1,186,652,736</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3,011,333,454</u></b>

		<b>Popular</b>		<b>Operadora de</b>	<b>Central</b>	<b>Totales</b>	
		<b>Popular Valores</b>	<b>Agencia de</b>	<b>Planes de Pensiones</b>	<b>Nacional de</b>	<b>Totales</b>	
<b>2009</b>		<b>Popular Valores</b>	<b>Seguros, S.A.</b>	<b>Complementarias,</b>	<b>Valores, S.A.</b>	<b>subsidiarias</b>	
		<b>Puesto Bolsa, S.A.</b>	<b>de Inversión, S.A.</b>	<b>S.A.</b>			
Total de activos	¢	41,984,406,964	508,692,569	3,313,160,119	7,279,491,319	15,000,000	53,100,750,971
Total de pasivos		<u>28,945,210,960</u>	<u>118,824,710</u>	<u>367,582,326</u>	<u>1,478,977,300</u>	<u>0</u>	<u>30,910,595,296</u>
<b>Total de patrimonio</b>		<b><u>13,039,196,004</u></b>	<b><u>389,867,859</u></b>	<b><u>2,945,577,793</u></b>	<b><u>5,800,514,019</u></b>	<b><u>15,000,000</u></b>	<b><u>22,190,155,675</u></b>
Resultado bruto		<u>2,162,745,215</u>	<u>317,190,082</u>	<u>398,390,787</u>	<u>1,910,562,267</u>	<u>0</u>	<u>4,788,888,351</u>
Resultado neto		<b><u>1,954,626,877</u></b>	<b><u>214,867,859</u></b>	<b><u>329,164,291</u></b>	<b><u>1,407,449,247</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3,906,108,274</u></b>

**Nota 10. Inmuebles, mobiliario y equipo**

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
<b>Activo</b>						
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	7,711,780,013	170,896,119	(106,476,187)	10,030,013	0	7,786,229,958
Equipo de seguridad	1,194,429,073	15,519,494	(20,041,973)	(1,966,603)	0	1,187,939,991
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	12,795,108,853	478,036,016	(1,942,481,966)	(8,024,722)	0	11,322,638,181
Equipo de cómputo en arrendamiento	0	476,555,527	0	0	0	476,555,527
Vehículos	630,545,687	133,121,718	(32,220,379)	0	0	731,447,026
	<b>46,481,486,096</b>	<b>5,609,460,623</b>	<b>(2,106,971,819)</b>	<b>37,686</b>	<b>1,660,214,301</b>	<b>51,644,226,887</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Edificios	(3,756,737,261)	(597,483,986)	0	0	938,815,344	(3,415,405,903)
Mobiliario y equipo de oficina	(3,485,062,127)	(672,431,283)	77,635,251	0	0	(4,079,858,159)
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	(7,625,896,866)	(1,793,871,813)	1,916,140,326	4,720,329	0	(7,498,908,024)
Equipo de cómputo en arrendamiento	0	(39,712,960)	0	0	0	(39,712,960)
Vehículos	(189,478,445)	(59,358,346)	28,910,152	0	0	(219,926,639)
	<b>(15,643,869,584)</b>	<b>(3,329,627,861)</b>	<b>2,035,889,068</b>	<b>4,720,329</b>	<b>938,815,344</b>	<b>(15,994,072,704)</b>
<b>Saldos netos</b>	¢ <b>30,837,616,512</b>	<b>2,279,832,762</b>	<b>(71,082,751)</b>	<b>4,758,015</b>	<b>2,599,029,645</b>	<b>35,650,154,183</b>

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
<b>Activo</b>						
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	(303,313,373)	0	17,309,131,216
Mobiliario y equipo de oficina	7,364,595,563	604,988,041	(188,096,979)	(69,706,612)	0	7,711,780,013
Equipo de seguridad	1,228,824,105	37,317,794	(967,214)	(70,745,612)	0	1,194,429,073
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	13,329,445,648	850,986,242	(1,526,574,380)	141,251,343	0	12,795,108,853
Vehículos	677,200,252	0	(31,242,522)	(15,412,043)	0	630,545,687
	<b>46,859,540,496</b>	<b>1,804,267,033</b>	<b>(1,754,424,649)</b>	<b>(317,927,297)</b>	<b>(109,969,487)</b>	<b>46,481,486,096</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Edificios	(3,227,273,319)	(540,625,801)	0	11,161,859	0	(3,756,737,261)
Mobiliario y equipo de oficina	(2,995,754,395)	(642,959,542)	164,373,304	(10,721,494)	0	(3,485,062,127)
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	(6,859,680,612)	(1,987,901,583)	1,341,991,029	(120,305,700)	0	(7,625,896,866)
Vehículos	(133,689,233)	(53,890,361)	31,242,522	(33,141,373)	0	(189,478,445)
	<b>(13,649,717,468)</b>	<b>(3,383,931,680)</b>	<b>1,543,803,381</b>	<b>(154,023,817)</b>	<b>0</b>	<b>(15,643,869,584)</b>
<b>Saldos netos</b>	¢ <b>33,209,823,028</b>	<b>(1,579,664,647)</b>	<b>(210,621,268)</b>	<b>(471,951,114)</b>	<b>(109,969,487)</b>	<b>30,837,616,512</b>

**Nota 11. Activos intangibles**

Al 31 de diciembre los activos intangibles consisten en:

	<i>Software</i>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ <b>6,213,386,087</b>	<b>6,213,386,087</b>
Adiciones	481,654,293	481,654,293
Retiros	(305,689,403)	(305,689,403)
Ajustes y traslados	<u>(228,116,027)</u>	<u>(228,116,027)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>¢ <u>6,161,234,950</u></b>	<b><u>6,161,234,950</u></b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<b>1,742,807,871</b>	<b>1,742,807,871</b>
Gasto por amortización	2,501,532,342	2,501,532,342
Retiros	(154,443,072)	(154,443,072)
Ajustes y traslados	<u>(132,925,879)</u>	<u>(132,925,879)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>¢ <u>3,956,971,262</u></b>	<b><u>3,956,971,262</u></b>
<b>Saldos netos:</b>		
<b>31 de diciembre de 2009</b>	<b>¢ <u>4,470,578,216</u></b>	<b><u>4,470,578,216</u></b>
<b>31 de diciembre de 2010</b>	<b>¢ <u>2,204,263,688</u></b>	<b><u>2,204,263,688</u></b>
 <b>Costo</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ 4,485,449,543	4,485,449,543
Adiciones	3,359,742,472	3,359,742,472
Retiros	<u>(1,631,805,928)</u>	<u>(1,631,805,928)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>¢ <u>6,213,386,087</u></b>	<b><u>6,213,386,087</u></b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2008	1,905,967,539	1,905,967,539
Gasto por amortización	1,174,604,490	1,174,604,490
Retiros	<u>(1,337,764,158)</u>	<u>(1,337,764,158)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>¢ <u>1,742,807,871</u></b>	<b><u>1,742,807,871</u></b>
<b>Saldos netos:</b>		
<b>31 de diciembre de 2008</b>	<b>¢ <u>2,579,482,004</u></b>	<b><u>2,579,482,004</u></b>
<b>31 de diciembre de 2009</b>	<b>¢ <u>4,470,578,216</u></b>	<b><u>4,470,578,216</u></b>

**Nota 12. Obligaciones con el público**

Al 31 de diciembre de 2010 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

**A) Moneda nacional**

**a.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	6,977	17,349,585,381	54	2,927,571,586	785,348,691	7,031	21,062,505,658	
Cheques certificado	0	90,172	0	0	0	0	90,172	
Depósitos de ahorro a la vista	1,255,657	147,602,564,578	0	0	0	1,255,657	147,602,564,578	
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	2,420	8,756,108,750	68	263,525,733	5,982,789	2,488	9,025,617,272	
Cheques de gerencia	0	1,379,078,704	0	0	0	0	1,379,078,704	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	3,473,961	0	0	0	0	3,473,961	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	1,608,381,610	0	0	0	0	1,608,381,610	
Bonos Banhvi por girar	0	347,874,829	0	0	0	0	347,874,829	
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	698,923,461	0	0	0	0	698,923,461	
<b>Total</b>	<b>1,265,054</b>	<b>177,746,081,446</b>	<b>122</b>	<b>3,191,097,319</b>	<b>791,331,480</b>	<b>1,265,176</b>	<b>181,728,510,245</b>	
<b>a.2) Obligaciones a plazo</b>								
Fondos de ahorros	129,488	5,366,341,382	0	0	0	129,488	5,366,341,382	
Ahorro complementario préstamos	0	14,970,415	0	0	0	0	14,970,415	
Depósitos de ahorro a plazo	38,731	467,177,753,560	1,083	27,486,968,977	125,350,586	39,814	494,790,073,123	
Otras captaciones a plazo	0	97,514,325,818	0	0	0	0	97,514,325,818	
<b>Total</b>	<b>168,219</b>	<b>570,073,391,175</b>	<b>1,083</b>	<b>27,486,968,977</b>	<b>125,350,586</b>	<b>169,302</b>	<b>597,685,710,738</b>	
Otras obligaciones con el público a plazo	0	238,544,644	0	0	0	0	238,544,644	
Obligaciones diversas con el público a plazo	0	26,352,769,493	0	0	0	0	26,352,769,493	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	0	13,395,236,744	0	0	0	0	13,395,236,744	
Intereses por pagar partes relacionadas	0	18,638,549	0	0	0	0	18,638,549	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>40,005,189,430</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40,005,189,430</b>	

sigue.....

...viene

**B) Moneda extranjeras**  
**b.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito con el público		Depósitos de bancos		Totales		
	Cantidad	Monto	Cantidad	Públicos	Privados	Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	696	936,828,270	13	187,899,858	357,010,937	709	1,481,739,065
Depósitos de ahorro a la vista	82,101	25,791,462,577	0	0	0	82,101	25,791,462,577
Captaciones a plazo vencidas	669	4,953,727,857	13	54,743,183	1,941,511	682	5,010,412,551
Giros y transferencias por pagar	0	25,139	0	0	0	0	25,139
Cheques de gerencia	0	799,066,603	0	0	0	0	799,066,603
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	1,099,754	0	0	0	0	1,099,754
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	12,963,156	0	0	0	0	12,963,156
<b>Total</b>	<b>83,466</b>	<b>32,495,173,356</b>	<b>26</b>	<b>242,643,041</b>	<b>358,952,448</b>	<b>83,492</b>	<b>33,096,768,845</b>

**b.2) Obligaciones a plazo**

Fondos de ahorros	1,138	165,285,084	0	0	0	1,138	165,285,084
Depósitos de ahorro a plazo	5,371	74,648,259,907	138	1,358,330,144	62,384,294	5,509	76,068,974,345
Otras obligaciones con el público a plazo	0	81,385,674	0	0	0	0	81,385,674
Cargos por pagar por obligaciones con el público	0	362,782,353	0	0	0	0	362,782,353
Intereses por pagar partes relacionadas	0	55,447	0	0	0	0	55,447
<b>Total</b>	<b>6,509</b>	<b>75,257,768,465</b>	<b>138</b>	<b>1,358,330,144</b>	<b>62,384,294</b>	<b>6,647</b>	<b>76,678,482,903</b>
						<b>Total</b>	<b>929,194,662,161</b>

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

**A) Moneda nacional**

**a.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	7,864 ¢	15,077,555,517	59	4,825,435,088	1,739,570,726	7,923 ¢	21,642,561,331	
Depósitos de ahorro a la vista	1,177,650	135,251,927,055	0	0	0	1,177,650	135,251,927,055	
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	2,769	8,033,268,297	58	112,072,814	39,500,000	2,827	8,184,841,111	
Cheques de gerencia	0	1,178,348,687	0	0	0	0	1,178,348,687	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	1,366,383,457	0	0	0	0	1,366,383,457	
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	537,600,310	0	0	0	0	537,600,310	
<b>Total</b>	<b>1,188,283 ¢</b>	<b>161,445,083,323</b>	<b>117</b>	<b>4,937,507,902</b>	<b>1,779,070,726</b>	<b>1,188,400</b>	<b>168,161,661,951</b>	

**a.2) Obligaciones a plazo**

Certificados de ahorro a plazo, Sistema Nuevo	43,014	474,299,425,368	1,251	14,274,586,706	52,919,694	44,265	488,626,931,768
Club de ahorros	118,441	6,384,938,726	0	0	0	118,441	6,384,938,726
Ahorro complementario préstamos	0	23,041,945	0	0	0	0	23,041,945
Otras captaciones a plazo	0	87,126,665,427	0	0	0	0	87,126,665,427
<b>Total</b>	<b>161,455 ¢</b>	<b>567,834,071,466</b>	<b>1,251</b>	<b>14,274,586,706</b>	<b>52,919,694</b>	<b>162,706</b>	<b>582,161,577,866</b>

Otras obligaciones con el público a plazo	0	203,350,990	0	0	0	0	203,350,990
Obligaciones diversas con el público a plazo	0	24,398,508,155	0	0	0	0	24,398,508,155
Cargos por pagar por obligaciones con el público	0	21,726,678,820	0	0	0	0	21,726,678,820
<b>Total</b>	<b>0 ¢</b>	<b>46,328,537,965</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>46,328,537,965</b>

sigue.....

...viene

**B) Moneda extranjeras**

**b.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	792 ¢	1,564,954,371	13	451,743,042	453,667,063	805 ¢	2,470,364,476	
Depósitos de ahorro a la vista	74,490	18,481,668,075	0	0	0	74,490	18,481,668,075	
Captaciones a plazo vencidas	775	4,861,921,207	11	30,500,589	0	786	4,892,421,796	
Giros y transferencias por pagar	0	11,812,161	0	0	0	0	11,812,161	
Cheques de gerencia	0	186,255,505	0	0	0	0	186,255,505	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	3,143,759	0	0	0	0	3,143,759	
Obligaciones por comisiones de confianza	0	9,448,763	0	0	0	0	9,448,763	
<b>Total</b>	<b>76,057 ¢</b>	<b>25,119,203,841</b>	<b>24</b>	<b>482,243,631</b>	<b>453,667,063</b>	<b>76,081</b>	<b>26,055,114,535</b>	

**b.2) Obligaciones a plazo**

Certificados de ahorro a plazo	6,767	78,017,766,591	150	1,349,313,751	36,234,219	6,917	79,403,314,561
Club de ahorros	949	175,556,964	0	0	0	949	175,556,964
Otras obligaciones con el público a plazo	0	64,998,489	0	0	0	0	64,998,489
Cargos por pagar por obligaciones con el público	0	604,923,490	0	0	0	0	604,923,490
<b>Total</b>	<b>7,716 ¢</b>	<b>78,863,245,534</b>	<b>150</b>	<b>1,349,313,751</b>	<b>36,234,219</b>	<b>7,866</b>	<b>80,248,793,504</b>
						<b>Total ¢</b>	<b>902,955,685,821</b>



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 13. Obligaciones con entidades

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

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Depósitos a plazo de entidades financieras			
del país	¢	59,087,809,000	58,590,230,739
Préstamos de entidades financieras del exterior <sup>(1)</sup>		31,572,250,000	5,000,000,000
Otros		36,459,566,957	3,106,308,424
Obligaciones con entidades financieras		8,791,220,541	11,540,231,849
Cargos por pagar por obligaciones		<u>1,572,757,122</u>	<u>874,844,246</u>
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>137,483,603,620</u></b>	<b><u>79,111,615,258</u></b>

<sup>(1)</sup> Corresponde a operaciones con el Banco Centroamericano de Integración Económica las cuales se detallan así:

Número de operación	Fecha constitución	Saldo
002-2007	29/10/2007	¢ 4,000,000,000
001-2010	15/04/2010	15,000,000,000
002-2010	21/04/2010	<u>12,572,250,000</u>
		<b>¢ <u>31,572,250,000</u></b>

#### a. Depósitos a plazo de entidades financieras del país

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

**2010**

<b>Entidad</b>	<b>Cantidad de certificados</b>	<b>Tasa de interés promedio anual</b>		<b>Monto total</b>
<b>Sector público</b>				
Banco de Costa Rica	1	8.65%	¢	10,000,000,000
Banco Popular	50	5.33%		25,181,997,032
BCR Valores	9	8.89%		9,888,068,479
Mutual Alajuela	35	9.80%		4,456,300,000
Organizaciones cooperativas	74	7.89%		5,844,543,489
Banco Nacional	4	8.99%		2,816,900,000
Otras	4	9.05%		900,000,000
<b>Total general</b>	<b><u>177</u></b>		¢	<b><u>59,087,809,000</u></b>

**2009**

<b>Entidad</b>	<b>Cantidad de certificados</b>	<b>Tasa de interés promedio anual</b>		<b>Monto total</b>
<b>Sector público</b>				
Banco Popular	63	8%	¢	23,989,272,998
BCR Valores	10	9%		11,101,785,421
Banco Nacional	9	13.60%		10,150,000,000
Organizaciones cooperativas	104	10.69%		9,162,172,320
Otras	31	11.26%		4,187,000,000
<b>Total general</b>	<b><u>217</u></b>		¢	<b><u>58,590,230,739</u></b>

**b. Préstamos de entidades financieras del exterior**

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

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

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: US\$58,5 millones.
2. Plazo: 1 año.
3. Vencimiento: 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 que 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 por US\$90 millones.

#### Nota 14. Otras cuentas por pagar diversas

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Honorarios por pagar	¢ 801,179,054	340,867,866
Otras cuentas por pagar	8,154,679,437	5,585,952,833
Impuesto por pagar	3,779,733,966	0
Aportaciones patronales por pagar	1,380,154,147	1,287,825,899
Impuestos retenidos por pagar	414,906,496	493,920,019
Aportaciones laborales retenidas por pagar	700,491,032	804,164,904
Participación CONAPE	671,863,933	449,338,870
Participación Comisión Nacional de Emergencias <sup>(1)</sup>	267,455,896	556,825,057
Aporte FINADE	1,007,795,900	674,008,305
Obligaciones por pagar partes relacionadas	150,197,466	0
Fondo de Desarrollo FODEMIPYME	1,360,817,348	899,140,680
Vacaciones acumuladas por pagar	1,946,526,778	2,428,104,110
Aguinaldo acumulado por pagar	215,691,791	163,725,942
Cuentas por pagar, bienes adjudicados	124,568,241	161,525,001
Cargos por pagar a proveedores	9,280,482,436	10,963,449,453
Fracciones de prestaciones por aplicar	4,128,611,421	3,122,126,928
Cuentas por pagar, Credomatic	<u>1,109,911,172</u>	<u>1,065,385,804</u>
Total	<b>¢ <u>35,495,066,514</u></b>	<b><u>28,996,361,671</u></b>

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.

<sup>(1)</sup> 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 15. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido**

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta el Banco debe presentar su declaración anual del impuesto al 31 de diciembre de cada año.

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

#### **Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Impuesto corriente</b>	
<b>Utilidad del período</b>	¢ 29,635,263,580
Más, gastos no deducibles	10,117,297,269
Menos, ingresos no gravables	<u>(27,153,447,629)</u>
Base imponible gravable	<u>12,599,113,220</u>
<b>Impuesto corriente (30%)</b>	¢ <u><u>3,779,733,966</u></u>

**Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Impuesto corriente</b>	
<b>Utilidad del período</b>	¢ <b>19,887,634,073</b>
Más, gastos no deducibles	16,060,808,073
Menos, ingresos no gravables	<u>(26,601,916,536)</u>
Base imponible gravable	<u>9,346,525,610</u>
<b>Impuesto corriente (30%)</b>	¢ <b><u>2,803,957,683</u></b>

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

Con respecto a las declaraciones del impuesto sobre la renta de los periodos terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 la Dirección General de Tributación las revisó, notificando el traslado de cargos por ¢17,174 millones, los cuales corresponden a diferencias en el cálculo de impuesto sobre la renta.

Estas diferencias se presentan debido a que la Administración Tributaria 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 Asociación Bancaria Costarricenses 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.

A partir 2008 se utilizó una metodología de cálculo denominada “proporcionalidad ajustada”. Durante 2010 se utiliza una nueva metodología de cálculo denominada “Método de cuantificación de excesos de liquidez”, la cual cumple con los principios de razonabilidad, proporcionalidad, utilidad, pertinencia y capacidad económica para la determinación de los gastos no deducibles asociados con los ingresos no gravables.

Durante 2010 se registró un gasto por impuesto sobre la renta por ¢3,779,733,966 (2009: ¢2,803,957,683).

El pago de impuestos correspondiente al periodo 2010 se efectúa en marzo de 2011 con una tasa de 30%: 50% de la base imponible se cancela bajo la modalidad de pago normal y el restante 50% se cancela mediante pago bajo protesta.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el impuesto sobre la renta diferido activo es atribuible a la valuación de mercado de las inversiones bursátiles.

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

**Impuesto diferido**

		<b>31 de diciembre 2009</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	<b>31 de diciembre 2010</b>
<b>Activos:</b>					
Valuación de inversiones	¢	<u>468,401,046</u>	<u>17,216,741</u>	<u>0</u>	<u>451,184,305</u>
<b>Pasivos:</b>					
Revaluación de activos	¢	<u>5,078,128,217</u>	<u>2,031,857,491</u>	<u>0</u>	<u>3,046,270,726</u>
Valuación de inversiones	¢	<u>588,090,776</u>	<u>588,090,776</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**Impuesto diferido**

		<b>31 de diciembre 2008</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	<b>31 de diciembre 2009</b>
<b>Activos:</b>					
Valuación de inversiones	¢	<u>1,562,148,378</u>	<u>1,093,747,332</u>	<u>0</u>	<u>468,401,046</u>
<b>Pasivos:</b>					
Revaluación de activos	¢	<u>3,630,320,226</u>	<u>0</u>	<u>1,447,807,991</u>	<u>5,078,128,217</u>
Valuación de inversiones	¢	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>588,090,776</u>	<u>588,090,776</u>

**Nota 16. Provisiones**

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

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Prestaciones legales	¢	16,840,159,271	15,905,517,994
Litigios pendientes de resolver		684,844,379	530,878,333
Impuesto sobre la renta <sup>(1)</sup>		0	2,803,957,683
<i>Balanced Scored Card</i> <sup>(2)</sup>		2,917,879,947	2,167,000,000
Salario único <sup>(3)</sup>		0	142,903,525
Provisión cesantía <i>Balanced Scored Card</i> <sup>(4)</sup>		2,898,000,000	0
Otras provisiones		<u>185,868,036</u>	<u>254,453,517</u>
	¢	<u><b>23,526,751,633</b></u>	<u><b>21,804,711,052</b></u>

<sup>(1)</sup> El 4 de setiembre de 2003 la Dirección General de Tributación hizo un traslado de cargos al Banco mediante el cual rechaza la tasa impositiva sobre la renta 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 N° 7722 denominada “Sujeción de instituciones estatales al pago del impuesto sobre la renta” introdujo una modificación al régimen de impuesto sobre las utilidades del Banco.

- (2) 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:

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

- (3) 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.

- (4) 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.”

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

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

#### **Nota 17. Activos y pasivos de los fideicomisos**

El Banco ofrece servicios en la figura de fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes (fideicomitentes). El Banco 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:



		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Activos</b>			
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		<u>46,061,449</u>	<u>17,852,442</u>
<b>Total de activos</b>		<b><u>10,732,711,295</u></b>	<b><u>6,573,404,825</u></b>
<b>Pasivos</b>			
Otras cuentas por pagar		3,353,262,995	2,717,455,636
Otros pasivos		<u>654,760,079</u>	<u>682,171,918</u>
<b>Total de pasivos</b>		<b><u>4,008,023,074</u></b>	<b><u>3,399,627,554</u></b>
<b>Activos netos</b>	¢	<b><u>6,724,688,221</u></b>	<b><u>3,173,777,271</u></b>

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

**2010**

<b>Nombre del fideicomiso</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Actividad</b>	<b>Activos fideicometidos</b>
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><u>10,732,711,295</u></u>

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

**2009**

<b>Nombre del fideicomiso</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Actividad</b>	<b>Activos fideicometidos</b>
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 18. Otras cuentas de orden**

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
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	<u>493,945,280,401</u>	<u>537,081,811,920</u>
	<b>¢ <u>2,325,110,107,168</u></b>	<b><u>2,180,343,345,071</u></b>

**Nota 19. Cuentas contingentes**

Las cuentas contingentes representan los riesgos eventuales que tendría el Banco frente a sus clientes al tener que asumir las obligaciones que éstos 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:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
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>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>61,041,409,509</u></b>	<b><u>60,642,368,824</u></b>

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

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Productos por inversiones en valores negociables	¢ 3,995,233,264	5,678,951,948
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	12,752,156,440	16,450,642,914
Productos por inversiones en valores comprometidos	<u>588,051,989</u>	<u>98,263,442</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>17,335,441,693</u></b>	<b><u>22,227,858,304</u></b>

### Nota 21. 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	<u>495,955,808</u>	<u>238,309,202</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>166,160,055,506</u></b>	<b><u>155,174,818,896</u></b>

### Nota 22. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones incluyen:

	2010	2009
Por obligaciones con el público:		
Cargos por captaciones a la vista	¢ 2,975,638,017	4,314,294,551
Cargos por captaciones a plazo	40,920,248,556	51,741,019,355
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo	<u>13,007,103,760</u>	<u>17,794,542,572</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>56,902,990,333</u></b>	<b><u>73,849,856,478</u></b>

### Nota 23. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	2010	2009
Gastos de personal <sup>(1)</sup>	¢ 48,714,608,813	49,199,449,663
Gastos por servicios externos	5,304,921,828	4,563,878,474
Gastos de movilidad y comunicaciones	2,131,183,228	2,013,801,064
Gastos de infraestructura	10,549,056,420	11,279,898,424
Gastos generales	<u>8,516,331,156</u>	<u>7,508,641,411</u>
	<b>¢ <u>75,216,101,445</u></b>	<b><u>74,565,669,036</u></b>

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2009 se la canceló el gasto correspondiente a la indemnización de vacaciones establecidas en el transitorio IV de la IV Reforma a la Tercera Convención Colectiva del Trabajo del BPDC, en la cual se estableció una indemnización correspondiente a seis días de vacaciones para los funcionarios que voluntariamente decidieran reducir sus vacaciones anuales de 30 días a 24 días.

**Nota 24. Valor razonable de los instrumentos financieros**

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

<b>2010</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	¢ 62,696,136,336	62,696,136,336
Inversiones en valores y depósitos	231,886,984,582	231,886,984,582
Cartera de crédito	<u>1,032,250,555,148</u>	<u>1,032,802,155,249</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>1,326,833,676,066</u></b>	<b><u>1,327,385,276,167</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Captaciones a la vista	214,825,279,089	214,825,279,089
Captaciones a plazo	699,542,669,979	705,809,000,537
Cargos financieros	13,776,713,093	13,776,713,093
Otras obligaciones financieras	<u>137,483,603,620</u>	<u>138,146,422,029</u>
<b>Total de pasivos</b>	¢ <b><u>1,065,628,265,781</u></b>	<b><u>1,072,557,414,748</u></b>
<b>2009</b>		
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	¢ 43,891,117,965	43,891,117,965
Inversiones en valores y depósitos	275,040,060,491	275,040,060,491
Cartera de crédito	<u>893,543,200,088</u>	<u>893,974,022,213</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>1,212,474,378,544</u></b>	<b><u>1,212,905,200,669</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Captaciones a la vista	194,216,776,487	194,216,776,487
Captaciones a plazo	686,407,307,024	696,673,964,214
Cargos financieros	22,331,602,310	22,331,602,310
Otras obligaciones financieras	<u>79,111,615,258</u>	<u>79,209,867,812</u>
<b>Total de pasivos</b>	¢ <b><u>982,067,301,079</u></b>	<b><u>992,432,210,823</u></b>

**Estimación del valor razonable**

Los siguientes supuestos fueron hechos por la administración del Banco para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y los controlados fuera 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 25. 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**

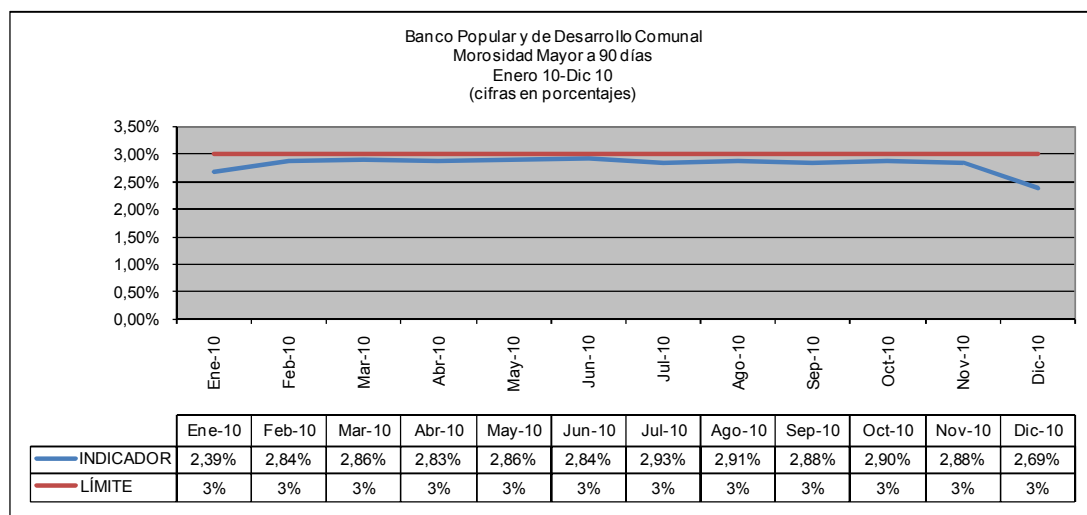
El riesgo de crédito representa la posibilidad de obtener pérdidas producto de la posible insolvencia, morosidad o incumplimiento de las condiciones contractuales de la operación por parte del deudor.

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):

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
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
<b>Total</b>	¢	<b><u>1,053,163,640</u></b>	<b><u>909,026,404</u></b>

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):

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
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>
<b>Total</b>	¢	<b><u>1,053,163,640</u></b>	<b><u>909,026,404</u></b>

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**

<b>Rango</b>	<b>Límite inferior</b>	<b>Límite superior</b>	<b>Cantidad de registros</b>	<b>Saldo</b>
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**

<b>Rango</b>	<b>Límite inferior</b>	<b>Límite superior</b>	<b>Cantidad de registros</b>	<b>Saldo</b>
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**

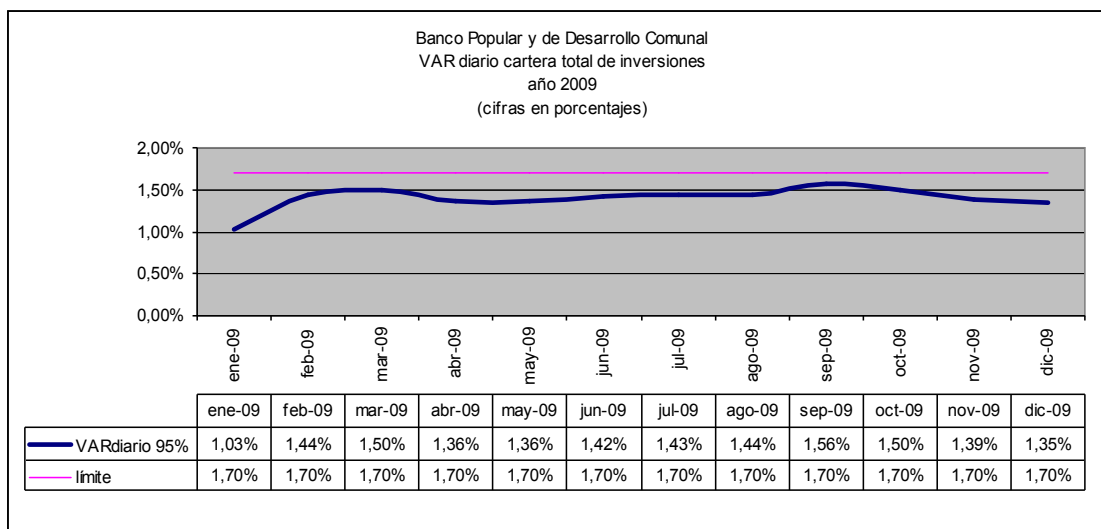
Representa las posibles pérdidas que se puedan producir como consecuencia de un movimiento adverso en las tasas de interés, tipos de cambio y precios de los activos.

**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.





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
<b>ESTIMACIÓN</b>												
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%
<b>RESULTADO</b>												
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)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>ESTIMACIÓN</b>												
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%
<b>RESULTADO</b>												
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 estar pérdidas podrían ser demasiado altas.

#### Metodología empleada

El escenario extremo utilizado para este caso fue el de tomar la mayor variación de precio negativa que presentaron los instrumentos que componen el portafolio a diciembre 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
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 272,391,171	92,991,103	36,828,269	13,922,514	12,159,334	12,138,636	104,351,315
Cartera de crédito	1,005,362,549	963,151,792	12,226,467	18,843,207	11,140,820	0	263
	<u>¢ 1,277,753,720</u>	<u>1,056,142,895</u>	<u>49,054,736</u>	<u>32,765,721</u>	<u>23,300,154</u>	<u>12,138,636</u>	<u>104,351,578</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	673,433,648	104,759,698	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>741,671,051</u>	<u>113,171,005</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>¢ 536,082,669</u>	<u>942,971,890</u>	<u>(87,871,217)</u>	<u>(152,124,770)</u>	<u>(135,928,366)</u>	<u>(48,955,444)</u>	<u>17,990,576</u>

**Reporte de brechas, diciembre de 2009**

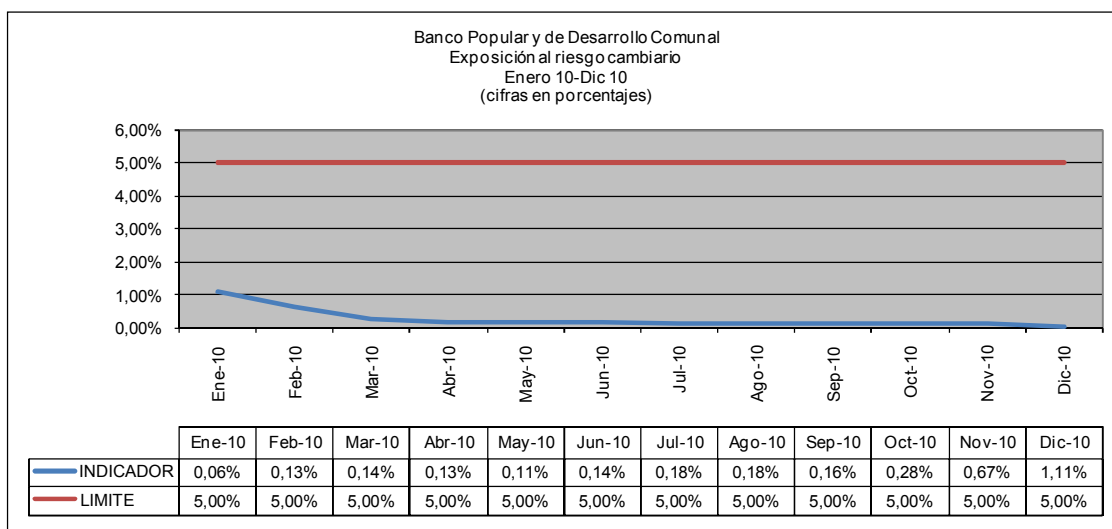
	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 338,047,687	85,379,912	21,900,793	26,026,733	121,188,095	27,753,720	55,798,434
Cartera de crédito	811,860,873	784,600,447	13,892,319	2,468,614	10,898,926	0	567
	¢ <u><b>1,149,908,560</b></u>	<u><b>869,980,359</b></u>	<u><b>35,793,112</b></u>	<u><b>28,495,347</b></u>	<u><b>132,087,021</b></u>	<u><b>27,753,720</b></u>	<u><b>55,799,001</b></u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	597,058,045	90,046,574	104,625,189	134,519,853	157,049,094	54,880,231	55,937,104
Obligaciones con entidades financieras	11,390,074	48,414	1,195,276	531,748	1,143,403	2,166,791	6,304,442
	<u><b>608,448,119</b></u>	<u><b>90,094,988</b></u>	<u><b>105,820,465</b></u>	<u><b>135,051,601</b></u>	<u><b>158,192,497</b></u>	<u><b>57,047,022</b></u>	<u><b>62,241,546</b></u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u><b>541,460,441</b></u>	<u><b>779,885,371</b></u>	<u><b>(70,027,353)</b></u>	<u><b>(106,556,254)</b></u>	<u><b>(26,105,476)</b></u>	<u><b>(29,293,302)</b></u>	<u><b>(6,442,545)</b></u>

### 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 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		
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	∅ 56,147,540	0	0	0	0	0	0	0	56,147,540
Cuenta encaje, BCCR	6,548,596	0	0	0	0	0	0	0	6,548,596
Inversiones	0	92,772,833	15,632,472	3,009,978	2,919,597	7,297,785	110,254,320	0	231,886,985
Cartera de crédito	57,001,188	28,892,369	8,345,572	10,197,847	28,484,134	51,583,262	885,632,361	0	1,070,136,733
	<u>∅ 119,697,324</u>	<u>121,665,202</u>	<u>23,978,044</u>	<u>13,207,825</u>	<u>31,403,731</u>	<u>58,881,047</u>	<u>995,886,681</u>	<u>0</u>	<u>1,364,719,854</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	0	315,740,206	61,357,591	56,105,462	144,289,725	181,017,275	156,907,690	0	915,417,949
Cargos por pagar	0	1,858,072	1,176,193	1,058,738	2,998,704	6,561,541	1,696,222	0	15,349,470
Obligaciones con entidades financieras	0	29,486,098	12,640,001	4,602,552	34,172,464	24,249,410	30,760,321	0	135,910,846
	<u>0</u>	<u>347,084,376</u>	<u>75,173,785</u>	<u>61,766,752</u>	<u>181,460,893</u>	<u>211,828,226</u>	<u>189,364,233</u>	<u>0</u>	<u>1,066,678,265</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<u>∅ 119,697,324</u>	<u>(225,419,174)</u>	<u>(51,195,741)</u>	<u>(48,558,927)</u>	<u>(150,057,162)</u>	<u>(152,947,179)</u>	<u>806,522,448</u>	<u>0</u>	<u>298,041,589</u>



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 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		
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 33,858,006	0	0	0	0	0	0	0	33,858,006
Cuenta encaje, BCCR	10,033,111	0	0	0	0	0	0	0	10,033,111
Inversiones	0	107,276,580	1,820,385	3,785,632	15,773,260	8,219,319	138,164,884	0	275,040,060
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>¢ 47,060,819</u>	<u>124,603,935</u>	<u>9,811,940</u>	<u>12,333,914</u>	<u>41,513,919</u>	<u>56,330,782</u>	<u>903,802,142</u>	<u>48,477,274</u>	<u>1,243,934,725</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	194,216,776	107,393,226	65,884,215	55,344,435	124,737,224	188,282,174	144,766,033	0	880,624,083
Cargos por pagar	21,966	2,731,019	1,694,917	1,502,467	3,890,297	11,067,783	2,297,998	0	23,206,447
Obligaciones con entidades financieras	11,540,232	3,959,143	6,857,872	4,951,055	22,434,355	22,241,015	6,253,099	0	78,236,771
	<u>205,778,974</u>	<u>114,083,388</u>	<u>74,437,004</u>	<u>61,797,957</u>	<u>151,061,876</u>	<u>221,590,972</u>	<u>153,317,130</u>	<u>0</u>	<u>982,067,301</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<u>¢ (158,718,155)</u>	<u>10,520,547</u>	<u>(64,625,064)</u>	<u>(49,464,043)</u>	<u>(109,547,957)</u>	<u>(165,260,190)</u>	<u>750,485,012</u>	<u>48,477,274</u>	<u>261,867,424</u>

## **Nota 26. Contingencias**

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

Con respecto a las declaraciones del impuesto sobre la renta para los periodos terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 Tributación Directa realizó las revisiones respectivas, notificando el traslado de cargos por la suma de ¢17,174 millones, los cuales corresponden a diferencias en el cálculo de impuesto de la renta. Estas diferencias se presentan debido a que Tributación Directa utiliza la Directriz Interpretativa # DGT-16-05 denominada “Deducción de gastos proporcionales para entidades bancarias” de fecha 19 diciembre 2005. Por su parte, el Banco utilizaba la metodología del ABC. No obstante, el Banco a través del Área Jurídica impugnó ante el Tribunal Fiscal Administrativo dicho traslado de cargos, sin que a la fecha se haya recibido el fallo de ese tribunal.

La Administración Tributaria puede revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados del 31 de diciembre de 2000 al 31 de diciembre de 2010.

## **Nota 27. 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
<b>Contrataciones directas por excepción</b>						
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
<b>Licitaciones públicas</b>						
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 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	01/09/2009
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
<b>Contrataciones directas por excepción</b>						
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
<b>Licitaciones públicas</b>						
099-2005 Add. No. 4 Contrato 111-07 Add. 05 Contrato No. 77-08 Add. 6 Contrato 339-2009	Consorcio 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	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
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	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	02/10/2009	02/10/2010

**Nota 28. Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)**

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la Normativa Contable Aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL, 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 discontinuadas**

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 29. 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 30. 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 calificadora 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.

## **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 30 de noviembre de 2010. Este proyecto cuenta con un presupuesto de US\$19,463 millones de los cuales a la fecha se han desembolsado US\$3,892 millones.

**Nota 31. Notas a los estados financieros de entidades individuales del grupo o conglomerado financiero**

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

**Nota 32. Fecha de autorización de emisión**

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros 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

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

31 de diciembre de 2010





**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  
audit@crowehorwath.cr

Informe complementario de los auditores externos  
sobre normativa, sistemas y control interno

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros individuales del Banco Popular y de Desarrollo Comunal al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos opinión previa sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 7 de febrero de 2011.

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

En cartas fechadas 24 de setiembre de 2010, 15 de octubre de 2010 y 7 de febrero de 2011 informamos a la Gerencia del Banco sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros 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.

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

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.

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

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

San José, Costa Rica  
7 de febrero de 2011

Dictamen firmado por  
Juan Carlos Lara P. N°2052  
Pol. R-1153 V30-9-2011  
Timbre Ley 6663 ¢1,000  
Adherido al original



Banco Popular y de Desarrollo Comunal

**Balance de situación**  
al 31 de diciembre de 2010  
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Activo</b>						
<b>Disponibilidades</b>	¢ <b>62,696,136,336</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62,696,136,336</b>
Efectivo	47,064,391,106	0	0	0	0	47,064,391,106
Banco Central	12,363,642,923	0	0	0	0	12,363,642,923
Entidades financieras del país	1,723,502,764	0	0	0	0	1,723,502,764
Entidades financieras del exterior	0	0	0	0	0	0
Otras disponibilidades	1,544,599,543	0	0	0	0	1,544,599,543
<b>Inversiones en valores de emisores nacionales</b>	<b>231,886,984,582</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>231,886,984,582</b>
Disponibles para la venta	180,151,609,257	0	0	0	0	180,151,609,257
Negociables	49,212,940,119	0	0	0	0	49,212,940,119
Productos por cobrar	2,522,435,206	0	0	0	0	2,522,435,206
<b>Cartera de créditos</b>	<b>1,032,250,555,148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,032,250,555,148</b>
Créditos vigentes	885,945,236,145	0	0	0	0	885,945,236,145
Créditos vencidos	148,846,507,323	0	0	0	0	148,846,507,323
Créditos en cobro judicial	18,371,896,994	0	0	0	0	18,371,896,994
Productos por cobrar	16,973,092,190	0	0	0	0	16,973,092,190
Estimación por incobrabilidad	(37,886,177,504)	0	0	0	0	(37,886,177,504)
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>2,659,520,255</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,659,520,255</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con con partes relacionadas	87,504,094	0	0	0	0	87,504,094
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	451,184,305	0	0	0	0	451,184,305
Otras cuentas por cobrar	3,195,350,407	0	0	0	0	3,195,350,407
Estimación por incobrabilidad	(1,074,518,551)	0	0	0	0	(1,074,518,551)
<b>Bienes realizables</b>	<b>4,715,143,980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,715,143,980</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	5,976,686,585	0	0	0	0	5,976,686,585
Estimación por deterioro y por disposición legal	(1,261,542,605)	0	0	0	0	(1,261,542,605)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>30,743,195,808</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,743,195,808</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	<b>35,650,154,182</b>	<b>938,815,344</b>	<b>938,815,344</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35,650,154,182</b>
<b>Otros activos</b>	<b>18,763,758,384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18,763,758,384</b>
Cargos diferidos	289,783,510	0	0	0	0	289,783,510
Activos intangibles, neto	2,204,263,688	0	0	0	0	2,204,263,688
Otros activos	16,269,711,186	0	0	0	0	16,269,711,186
<b>Total del activo</b>	¢ <b>1,419,365,448,675</b>	<b>938,815,344</b>	<b>938,815,344</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,419,365,448,675</b>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**Balance de situación**  
al 31 de diciembre de 2010  
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Pasivo y patrimonio</b>						
<b>Pasivo</b>						
<b>Obligaciones con el público</b>	¢ 928,144,662,161	0	1,050,000,000	0	0	929,194,662,161
A la vista	214,825,279,089	0	0	0	0	214,825,279,089
A plazo	699,542,669,979	0	1,050,000,000	0	0	700,592,669,979
Cargos financieros por pagar	13,776,713,093	0	0	0	0	13,776,713,093
<b>Obligaciones con entidades</b>	137,483,603,620	0	0	0	0	137,483,603,620
A la vista	18,383,991,852	0	0	0	0	18,383,991,852
A plazo	112,870,665,922	0	0	0	0	112,870,665,922
Otras obligaciones con entidades	4,656,188,724	0	0	0	0	4,656,188,724
Cargos financieros por pagar	1,572,757,122	0	0	0	0	1,572,757,122
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	62,424,386,386	281,644,603	0	81,377,807	6,724,897	62,068,088,873
Impuesto sobre la renta diferido	3,327,915,329	281,644,603	0	0	0	3,046,270,726
Provisiones	23,526,751,633	0	0	0	0	23,526,751,633
Otras cuentas por pagar diversas	35,569,719,424	0	0	81,377,807	6,724,897	35,495,066,514
<b>Otros pasivos</b>	4,553,148,971	1,050,000,000	0	0	0	3,503,148,971
Ingresos diferidos	1,973,873,022	0	0	0	0	1,973,873,022
Estimación para incobrables de créditos contingentes	8,656,966	0	0	0	0	8,656,966
Otros pasivos	2,570,618,983	1,050,000,000	0	0	0	1,520,618,983
<b>Total del pasivo</b>	¢ 1,132,605,801,138	1,331,644,603	1,050,000,000	81,377,807	6,724,897	1,132,249,503,625
<b>Patrimonio</b>						
<b>Capital social</b>	130,000,000,000	0	0	0	0	130,000,000,000
Capital pagado	130,000,000,000	0	0	0	0	130,000,000,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	44,379,496,493	0	0	0	0	44,379,496,493
<b>Ajustes al patrimonio</b>	15,985,680,119	0	281,644,603	0	0	16,267,324,722
Superávit por revaluación de propiedad	18,354,093,475	0	281,644,603	0	0	18,635,738,078
Ajuste por valoración inversiones disponibles para la venta	(1,041,643,750)	0	0	0	0	(1,041,643,750)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	(1,326,769,606)	0	0	0	0	(1,326,769,606)
<b>Reservas patrimoniales</b>	793,840,293	8,433,288	222,446,117	0	0	1,007,853,122
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>	67,496,369,184	214,012,829	0	0	0	67,282,356,355
<b>Resultado del periodo</b>	25,780,876,704	0	0	6,724,897	81,377,807	25,855,529,614
<b>Patrimonio Fodemipyme</b>	2,323,384,744	0	0	0	0	2,323,384,744
<b>Total del patrimonio</b>	286,759,647,537	222,446,117	504,090,720	0	0	287,115,945,050
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	¢ 1,419,365,448,675	1,554,090,720	1,554,090,720	81,377,807	6,724,897	1,419,365,448,675
Cuentas contingentes deudoras	61,041,409,509	0	0	0	0	61,041,409,509
Activos de los fideicomisos	10,732,711,295	0	0	0	0	10,732,711,295
Pasivos de los fideicomisos	4,008,023,074	0	0	0	0	4,008,023,074
Patrimonio de los fideicomisos	6,724,688,221	0	0	0	0	6,724,688,221
Otras cuentas de orden deudoras	2,325,110,107,168	0	0	0	0	2,325,110,107,168
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	126,889,498,075	0	0	0	0	126,889,498,075
Cuentas de orden por cuenta de terceros actividad de custodia	¢ 513,527,549,835	0	0	0	0	513,527,549,835

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**Estado de resultados**  
por el año terminado al 31 de diciembre de 2010  
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Ingresos financieros:</b>						
Disponibilidades	₡ 939,331	0	0	0	0	939,331
Inversiones en valores y depósitos	17,335,441,693	0	0	0	0	17,335,441,693
Cartera de crédito	166,160,055,506	0	0	0	0	166,160,055,506
Diferencial cambiario (solo si la diferencia entre 518 y 418 es positiva)	0	0	0	0	0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	4,333,038,642	0	0	0	0	4,333,038,642
Por otros ingresos financieros	6,092,871,260	0	0	0	0	6,092,871,260
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>193,922,346,432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>193,922,346,432</b>
<b>Gastos financieros:</b>						
Obligaciones con el público	(56,902,990,333)	0	0	0	0	(56,902,990,333)
Obligaciones financieras	(9,773,253,951)	0	0	0	0	(9,773,253,951)
Otras cuentas por pagar diversas	(1,447,358,590)	0	0	0	0	(1,447,358,590)
Diferencial cambiario	(988,467,900)	0	0	0	0	(988,467,900)
Pérdida por instrumentos financieros disponibles para la venta	(198,906,330)	0	0	0	0	(198,906,330)
Otros gastos financieros	(229,870,523)	0	0	0	0	(229,870,523)
<b>Total de gastos financieros</b>	<b>(69,540,847,627)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(69,540,847,627)</b>
Gastos por deterioro de activos	(33,067,889,601)	0	0	0	0	(33,067,889,601)
Ingresos por recuperación de activos financieros	5,535,567,843	0	0	0	0	5,535,567,843
<b>Resultado financiero</b>	<b>96,849,177,047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96,849,177,047</b>
<b>Otros ingresos de operación:</b>						
Comisiones por servicios	15,023,381,761	0	0	0	0	15,023,381,761
Bienes realizables	1,294,988,979	0	0	0	0	1,294,988,979
Participación en el capital de otras empresas	<b>3,173,577,583</b>	0	0	0	0	<b>3,173,577,583</b>
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	1,586,955,482	0	0	0	0	1,586,955,482
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	1,336,847,070	0	0	0	0	1,336,847,070
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	249,775,031	0	0	0	0	249,775,031
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	1,873,336,203	0	0	0	0	1,873,336,203
Otros ingresos con partes relacionadas	192,715,712	0	0	0	0	192,715,712
Otros ingresos operativos	11,213,321,117	0	0	0	0	11,213,321,117
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>32,771,321,355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32,771,321,355</b>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**Estado de resultados**  
por el año terminado al 31 de diciembre de 2010  
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Otros gastos de operación:</b>						
Comisiones por servicios	(2,125,440,591)	0	0	0	0	(2,125,440,591)
Bienes realizables	(2,436,398,419)	0	0	0	0	(2,436,398,419)
Participación de capital en entidades	<b>(162,244,129)</b>	0	0	0	0	<b>(162,244,129)</b>
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	(12,049,793)	0	0	0	0	(12,049,793)
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	(150,194,336)	0	0	0	0	(150,194,336)
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	0	0	0	0	0	0
Por bienes diversos	(68,321,399)	0	0	0	0	(68,321,399)
Por provisiones	(7,604,328,419)	0	0	0	0	(7,604,328,419)
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	(213,659,821)	0	0	0	0	(213,659,821)
Otros gastos con partes relacionadas	(58,326,637)	0	0	0	0	(58,326,637)
Otros gastos operativos	(8,142,480,885)	0	0	0	0	(8,142,480,885)
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>(20,811,200,300)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(20,811,200,300)</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>108,809,298,102</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108,809,298,102</b>
<b>Gastos administrativos:</b>						
Gastos de personal	(48,714,608,813)	0	0	0	0	(48,714,608,813)
Otros gastos de administración	(26,501,492,632)	0	0	0	0	(26,501,492,632)
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>(75,216,101,445)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(75,216,101,445)</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>33,593,196,657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33,593,196,657</b>
Impuesto sobre la renta	(3,861,111,773)	0	0	0	81,377,807	(3,779,733,966)
Participaciones sobre la utilidad	(3,951,208,180)	0	0	6,724,897	0	(3,957,933,077)
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>	<b>25,780,876,704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,724,897</b>	<b>81,377,807</b>	<b>25,855,529,614</b>
<b>Resultado del periodo</b>	<b>25,780,876,704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,724,897</b>	<b>81,377,807</b>	<b>25,855,529,614</b>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

**Balance de situación**  
al 31 de diciembre de 2009  
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Activo</b>						
<b>Disponibilidades</b>	¢ 43,891,117,965	0	0	0	0	43,891,117,965
Efectivo	30,226,473,356	0	0	0	0	30,226,473,356
Banco Central	10,033,111,269	0	0	0	0	10,033,111,269
Entidades financieras del país	1,711,551,820	0	0	0	0	1,711,551,820
Entidades financieras del exterior	232,224,867	0	0	0	0	232,224,867
Otras disponibilidades	1,687,756,653	0	0	0	0	1,687,756,653
<b>Inversiones en valores de emisores nacionales</b>	<b>275,040,060,491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275,040,060,491</b>
Disponibles para la venta	170,401,486,310	0	0	0	0	170,401,486,310
Negociables	100,020,139,689	0	0	0	0	100,020,139,689
Productos por cobrar	4,618,434,492	0	0	0	0	4,618,434,492
<b>Cartera de créditos</b>	<b>893,543,200,088</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>893,543,200,088</b>
Créditos vigentes	745,432,727,918	0	0	0	0	745,432,727,918
Créditos vencidos	148,073,561,776	0	0	0	0	148,073,561,776
Créditos en cobro judicial	15,520,114,105	0	0	0	0	15,520,114,105
Productos por cobrar	15,977,144,375	0	0	0	0	15,977,144,375
Estimación por incobrabilidad	(31,460,348,086)	0	0	0	0	(31,460,348,086)
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>862,046,467</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>862,046,467</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	212,997,675	0	0	0	0	212,997,675
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	468,401,046	0	0	0	0	468,401,046
Otras cuentas por cobrar	765,251,798	0	0	0	0	765,251,798
Estimación por incobrabilidad	(584,604,052)	0	0	0	0	(584,604,052)
<b>Bienes realizables</b>	<b>1,564,612,476</b>	<b>0</b>	<b>59,640,936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,504,971,540</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	2,221,243,666	0	59,640,936	0	0	2,161,602,730
Estimación por deterioro y por disposición legal	(656,631,190)	0	0	0	0	(656,631,190)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>22,190,155,675</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,190,155,675</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	<b>30,837,616,512</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,837,616,512</b>
<b>Otros activos</b>	<b>19,970,790,224</b>	<b>59,640,936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20,030,431,160</b>
Cargos diferidos	344,214,405	0	0	0	0	344,214,405
Activos intangibles, neto	4,470,578,216	0	0	0	0	4,470,578,216
Otros activos	15,155,997,603	59,640,936	0	0	0	15,215,638,539
<b>Total del activo</b>	¢ <b>1,287,899,599,898</b>	<b>59,640,936</b>	<b>59,640,936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,287,899,599,898</b>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**Balance de situación**  
al 31 de diciembre de 2009  
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Pasivo y patrimonio</b>						
<b>Pasivo</b>						
<b>Obligaciones con el público</b>	¢ 902,955,685,821	0	0	0	0	902,955,685,821
A la vista	194,216,776,487	0	0	0	0	194,216,776,487
A plazo	686,407,307,024	0	0	0	0	686,407,307,024
Cargos financieros por pagar	22,331,602,310	0	0	0	0	22,331,602,310
<b>Obligaciones con entidades</b>	79,111,615,258	0	0	0	0	79,111,615,258
A la vista	11,540,231,849	0	0	0	0	11,540,231,849
A plazo	66,001,339,989	0	0	0	0	66,001,339,989
Otras obligaciones con entidades	695,199,174	0	0	0	0	695,199,174
Cargos financieros por pagar	874,844,246	0	0	0	0	874,844,246
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	55,940,166,544	0	527,125,172	0	0	56,467,291,716
Impuesto sobre la renta diferido	5,139,093,821	0	527,125,172	0	0	5,666,218,993
Provisiones	21,804,711,052	0	0	0	0	21,804,711,052
Otras cuentas por pagar diversas	28,996,361,671	0	0	0	0	28,996,361,671
<b>Otros pasivos</b>	4,426,250,888	0	0	0	0	4,426,250,888
Ingresos diferidos	2,100,539,667	0	0	0	0	2,100,539,667
Estimación para incobrables de créditos contingentes	104,044,094	0	0	0	0	104,044,094
Otros pasivos	2,221,667,127	0	0	0	0	2,221,667,127
<b>Total del pasivo</b>	¢ 1,042,433,718,511	0	527,125,172	0	0	1,042,960,843,683
<b>Patrimonio</b>						
<b>Capital social</b>	130,000,000,000	0	0	0	0	130,000,000,000
Capital pagado	130,000,000,000	0	0	0	0	130,000,000,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	30,615,837,308	0	0	0	0	30,615,837,308
<b>Ajustes al patrimonio</b>	13,540,789,496	527,125,172	0	0	0	13,013,664,324
Superávit por revaluación de propiedad	14,531,976,114	527,125,172	0	0	0	14,004,850,942
Ajuste por valoración inversiones disponibles para la venta	279,276,037	0	0	0	0	279,276,037
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	(1,270,462,655)	0	0	0	0	(1,270,462,655)
<b>Reservas patrimoniales</b>	601,542,377	0	192,297,916	0	0	793,840,293
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>	53,624,035,816	192,297,916	0	0	0	53,431,737,900
<b>Resultado del periodo</b>	17,083,676,390	0	0	0	0	17,083,676,390
<b>Total del patrimonio</b>	245,465,881,387	719,423,088	192,297,916	0	0	244,938,756,215
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	¢ 1,287,899,599,898	719,423,088	719,423,088	0	0	1,287,899,599,898
Cuentas contingentes deudoras	60,642,368,824	0	0	0	0	60,642,368,824
Activos de los fideicomisos	6,573,404,825	0	0	0	0	6,573,404,825
Pasivos de los fideicomisos	3,399,627,554	0	0	0	0	3,399,627,554
Patrimonio de los fideicomisos	3,173,777,271	0	0	0	0	3,173,777,271
Otras cuentas de orden deudoras	2,180,343,345,071	0	0	0	0	2,180,343,345,071
Cuentas de orden por cuenta de terceros actividad de custodia	¢ 215,983,035,021	0	0	0	0	215,983,035,021



Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**Estado de resultados**  
por el año terminado al 31 de diciembre de 2009  
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Ingresos financieros:</b>						
Disponibilidades	348,062	0	0	0	0	348,062
Inversiones en valores y depósitos	22,227,858,304	0	0	0	0	22,227,858,304
Cartera de crédito	155,174,818,896	0	0	0	0	155,174,818,896
Diferencial cambiario	23,382,252,785	0	0	0	0	23,382,252,785
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	930,551,660	0	0	0	0	930,551,660
Por otros ingresos financieros	4,592,299,048	0	0	0	0	4,592,299,048
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>206,308,128,755</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>206,308,128,755</b>
<b>Gastos financieros:</b>						
Obligaciones con el público	(73,849,856,478)	0	0	0	0	(73,849,856,478)
Obligaciones financieras	(7,470,346,752)	0	0	0	0	(7,470,346,752)
Diferencial cambiario	(23,333,173,124)	0	0	0	0	(23,333,173,124)
Otros gastos financieros	(148,806,128)	0	0	0	0	(148,806,128)
<b>Total de gastos financieros</b>	<b>(104,802,182,482)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(104,802,182,482)</b>
Gastos por deterioro de activos	(19,151,753,834)	0	0	0	0	(19,151,753,834)
Ingresos por recuperación de activos financieros	2,794,214,850	0	0	0	0	2,794,214,850
<b>Resultado financiero</b>	<b>85,148,407,289</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85,148,407,289</b>
<b>Otros ingresos de operación:</b>						
Comisiones por servicios	11,012,653,798	0	0	0	0	11,012,653,798
Bienes realizables	549,090,758	0	0	0	0	549,090,758
Participación en el capital de otras empresas	4,374,054,756	0	0	0	0	4,374,054,756
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	2,283,791,167	0	0	0	0	2,283,791,167
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	1,873,279,972	0	0	0	0	1,873,279,972
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	216,983,617	0	0	0	0	216,983,617
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	985,743,919	0	0	0	0	985,743,919
Otros ingresos con partes relacionadas	195,029,887	0	0	0	0	195,029,887
Otros ingresos operativos	6,837,271,662	0	0	0	0	6,837,271,662
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>23,953,844,780</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23,953,844,780</b>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**Estado de resultados**  
por el año terminado al 31 de diciembre de 2009  
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Otros gastos de operación:</b>						
Comisiones por servicios	(2,082,343,832)	0	0	0	0	(2,082,343,832)
Bienes realizables	(573,765,065)	0	0	0	0	(573,765,065)
Participación de capital en entidades	(467,946,482)	0	0	0	0	(467,946,482)
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	0	0	0	0	0	0
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	(465,830,724)	0	0	0	0	(465,830,724)
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	(2,115,758)	0	0	0	0	(2,115,758)
Por bienes diversos	(33,092,553)	0	0	0	0	(33,092,553)
Por provisiones	(4,027,422,933)	0	0	0	0	(4,027,422,933)
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	(361,798,565)	0	0	0	0	(361,798,565)
Otros gastos con partes relacionadas	(123,644,146)	0	0	0	0	(123,644,146)
Otros gastos operativos	(4,399,622,472)	0	0	0	0	(4,399,622,472)
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>(12,069,636,048)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(12,069,636,048)</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>97,032,616,021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97,032,616,021</b>
<b>Gastos administrativos:</b>						
Gastos de personal	(49,199,449,663)	0	0	0	0	(49,199,449,663)
Otros gastos de administración	(25,366,219,373)	0	0	0	0	(25,366,219,373)
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>(74,565,669,036)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(74,565,669,036)</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>22,466,946,985</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,466,946,985</b>
Participaciones sobre la utilidad	(2,579,312,912)	0	0	0	0	(2,579,312,912)
Impuesto sobre la renta	(2,803,957,683)	0	0	0	0	(2,803,957,683)
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>	<b>17,083,676,390</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17,083,676,390</b>
<b>Resultado del periodo</b>	<b>17,083,676,390</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17,083,676,390</b>

¢

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Asientos de auditoría año 2010

Asiento 1

		<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
351-02-1-00-01	Utilidad acumulada	214,012,829	
341-01-1-00-01-001	Reservas legales Sociedad Puesto de Bolsa		202,773,914
341-01-1-00-01-002	Reservas legales SAFI	8,433,288	
341-01-1-00-01-003	Reservas legales OPC		8,928,810
341-01-1-00-01-004	Reservas legales Popular Seguros		10,743,393

**Detalle:** Asiento para conciliar el método de participación con las cuentas patrimoniales en función a las estructuras patrimoniales de las subsidiarias.

Asiento 2

		<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
179-02-1-00-01	Revaluación edificios	938,815,344	
172-02-1-00-01	Revaluación de edificios		938,815,344
246-02-1	Impuesto sobre la renta diferido	281,644,603	
331-01-1-02-01	Superavit p/revaluac. Edificio e in		281,644,603

**Detalle:** Asiento para ajustar proporcionalmente el efecto neto de la devaluación de edificios producto de la revaluación pericial.

Asiento 3

		<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
452-02-1-00-01-601-02	Participación Conape Ley 6041	500,214	
452-04-1-00-02-601-02	Aporte 3% Fdo. Nal. de Emergencias	228,906	
452-07-1-00-01-601-02	Fondo De Desarrollo (Fodemipyme)	5,245,455	
452-99-1-00-01	Aporte Finade	750,322	
242-13-1-02-01	Participación de Conape		500,214
242-13-1-04-01	Participación de la Comisión		228,906
242-13-1-99-02	Aporte Finade		750,322
242-17-1-00-02	Aporte Fondo Financiam. Fodemipyme		5,245,455
242-04-1-00-02	Impuesto sobre la renta	81,377,807	
451-01-1-00-01-109-01	Impuesto sobre la renta		81,377,807

**Detalle:** Asiento para ajustar el impuesto de renta y las participaciones.

Asiento 4

		<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
253-02-1-00-22	Depósito en cuenta corriente pendiente de aplicar	1,050,000,000	
213-12-1-01-03	Ahorro a plazo normal sistema nuevo		1,050,000,000

**Detalle:** Asiento para registrar el monto correspondiente a depósitos pendientes, reversando el saldo pendiente de imputación.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Asientos de auditoría año 2009

Asiento 1

		<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
351-02-1-00-01	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	192,297,916	
341-01-1-00-01	Reservas legales Sociedad Puesto de Bolsa		142,469,421
341-01-1-00-02	Reservas legales Sociedad Administradora de Fondos de Inversión		12,468,496
341-01-1-00-03	Reservas legales Sociedad Operadora de Pensiones Complementarias		37,359,999

**Detalle:** Asiento para conciliar el método de participación con las cuentas patrimoniales en función a las estructuras patrimoniales de las subsidiarias.

Asiento 2

		<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
331-01-1-02-02	Impuesto de renta diferido reevaluación edificios	527,125,172	
246-02-1-00-01	Impuesto sobre la renta diferido		527,125,172

**Detalle:** Asiento para corregir el impuesto de renta diferido por concepto de reevaluación de edificios.

Asiento 3

		<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
183-99-1-00-06	Alhajas adjudicadas	35,971,173	
183-99-1-00-001	Prendas no rematadas	23,669,763	
151-03-1-02-01	Otros bienes adjudicados		59,640,936

**Detalle:** Asiento para reversar el monto trasladado a otros bienes adjudicados en los estados financieros auditados del periodo 2008.