

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

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

Al 30 de Junio de 2009 y de 2008.

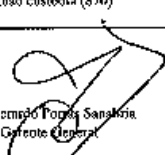
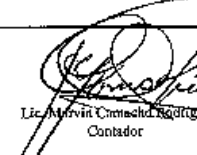
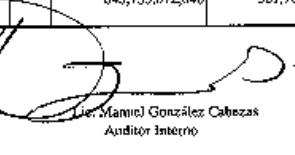
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MODELO No 1 Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias BALANCE GENERAL Al 30 de Junio de 2009 y 2008 (En colones sin céntimos)			
	Nota	2009	2008
Disponibilidades (110.00)	b	49,339,252,526	85,275,075,819
Efectivo (111)		25,281,649,695	25,871,824,311
Banco Central (112)		16,080,483,509	49,080,324,846
Entidades financieras del país (113)		455,323,718	5,420,436,488
Entidades financieras del exterior (114)		511,962,448	809,154,173
Otras disponibilidades (115 + 116)		6,106,833,096	4,093,396,001
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	378,178,619,054	332,446,933,603
Mantentidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		120,848,220,533	29,411,961,540
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		251,059,864,097	288,906,782,409
Mantentidas al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0
Productos por cobrar (128)		6,270,534,424	4,128,189,634
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	848,169,052,008	779,415,181,979
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)		683,641,690,471	630,756,791,548
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)		164,493,975,046	146,721,017,435
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)		15,361,866,310	11,447,867,666
Productos por cobrar (136.00)		15,891,812,327	16,924,965,011
(Estimación por deterioro) (139.00)	e	(31,870,208,116)	(20,437,260,481)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	f	2,825,860,347	2,617,624,375
Comisiones por cobrar (142.00)		398,399,461	210,961,618
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		148,097,039	2,807,865,938
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		67,207,236	105,973,021
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		1,930,299,479	185,071,100
Otras cuentas por cobrar (147.00)		1,119,962,212	2,351,571,632
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)		(833,075,096)	(3,043,817,741)
Bienes realizables (150.00)	g	933,139,291	464,933,281
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		1,627,731,217	1,220,991,931
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(694,591,926)	(759,058,650)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)		236,415,984	0
Intangibles, mobiliario y equipo (neto) (170)	h	33,714,495,576	35,425,115,892
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)	i	10,895,156,617	5,781,685,159
Cargos diferidos (182)		372,480,720	27,378,398
Activos Intangibles (186.00)		2,163,500,191	1,840,274,826
Otros activos (180 - 186 - 182)		8,360,175,706	3,614,031,935
TOTAL DE ACTIVOS		1,324,286,021,403	1,231,423,549,208
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	m	959,978,532,135	936,030,935,527
A la vista (211 + 212)		187,423,546,852	207,793,607,484
A Plazo (213 + 218)		715,527,246,784	703,146,696,429
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		32,470,883,774	9,544,867,658
Cargos financieros por pagar (219)		24,556,854,725	15,545,763,956
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades (230.00)	p	80,768,579,266	41,611,684,843
A la vista (231)		6,215,511,624	0
A plazo (232)		73,898,140,276	40,849,533,839
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		0	47,338,206
Cargos financieros por pagar (238)		654,927,366	714,813,278
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	r	46,426,844,439	41,473,888,083
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		2,439,643,747	1,889,406,712
Impuesto sobre la renta diferido (246)		3,809,454,679	4,133,542,400
Provisiones (243)		18,882,094,918	16,150,607,640
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		21,296,249,095	19,299,478,631
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		6,691,082,448	9,132,182,430
Ingresos diferidos (251.00)		2,352,693,821	2,089,521,204
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		1,780,337	14,241,132
Otros pasivos (253 + 254)		4,336,578,290	7,028,420,094
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
Obligaciones preferentes		0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		1,093,865,006,288	1,028,247,837,883

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)		130,000,000,000	96,345,931,676
Capital pagado (311)	\$	130,000,000,000	96,345,931,676
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		23,414,232,624	19,788,126,281
Ajustes al patrimonio (330.00)		11,506,176,306	19,796,072,837
Superávit por revaluación Inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		15,562,628,420	17,741,437,214
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		-2,276,523,427	2,444,534,359
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331-04)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosidad o en litigio (331.05)		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valuación de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,779,928,687)	(389,948,736)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)		601,542,377	11,941,493,545
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00)		56,043,748,404	46,428,701,262
Resultado del periodo (360)		8,855,315,404	8,875,385,784
Intereses minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		230,421,018,115	203,175,711,325
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,324,286,021,403	1,231,423,549,208
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		56,686,463,732	51,926,386,875
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	z	10,527,659,909	11,528,898,794
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	z	3,180,435,625	3,900,207,936
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		7,347,224,284	7,628,690,858
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		2,117,648,528,709	1,731,894,655,865
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		863,325,212,510	628,607,436,641
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)		125,620,530,626	45,500,709,690
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)		645,735,072,648	321,763,107,428
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  Lic. Gerardo Torres Sánchez Gerente General </div> <div style="text-align: center;">  Lic. Marvin Camacho Rodríguez Contador </div> <div style="text-align: center;">  Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno </div> </div>			

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MODELO No. 2
 Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
 ESTADO DE RESULTADOS
 Para el período terminado el 30 de junio de 2009 y 2008
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		152,810	253,347,336
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	i	19,798,077,092	9,411,162,454
Por cartera de créditos (513 + 514 + 515 + (519.07+514.07))	u	75,750,471,056	51,195,542,329
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)		8,685,991,027	7,063,577,892
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		1,193,033,142	0
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.08)		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		0	0
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		1,764,801,279	6,410,821,604
Total de Ingresos Financieros		101,192,526,406	74,334,461,615
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)		36,019,680,439	24,170,130,998
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	0
Por Obligaciones Financieras (413.00)		3,477,553,736	1,503,013,489
Por otros créditos por pagar y provisiones (414.00)		1,561,299	3,948,700
Por Obligaciones Subordinadas (416.00)		0	0
Por Obligaciones convertibles en capital (417.00)		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD (418)		7,846,156,904	6,856,679,386
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		46,276,437	0
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)		0	0
Por pérdidas en instrumentos derivados (417 + 419.14)		0	0
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		55,689,007	88,734,999
Total de Gastos Financieros		49,446,017,822	32,622,597,872
Por extinción de deterioro de activos (420)		9,822,670,101	5,286,519,114
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		888,232,196	2,093,880,552
RESULTADO FINANCIERO		42,611,570,679	38,519,306,491
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		9,854,739,963	9,191,028,812
Por bienes realizables (532.00)		122,640,504	661,507,715
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEBVAL		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUTEN		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		468,834,580	519,538,162
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		10,874,283	0
Por otros ingresos operativos (539.00)		3,931,327,027	2,444,437,546
Total Otros Ingresos de Operación		14,388,416,367	12,786,512,237
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		1,475,330,809	1,202,360,400
Por bienes realizables (432.00)		209,549,103	469,922,103
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEBVAL		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		2,115,376	0
Por pérdidas divanas (434.00)		528,789	2,671,159
Por provisiones (435)		2,442,378,011	2,844,753,645
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		215,585,426	57,160,900
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	0
Por otros gastos operativos (439)		1,126,251,415	1,059,340,887
Total Otros Gastos de Operación		5,471,739,139	5,636,207,174
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		51,727,547,907	45,669,610,544
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		26,840,624,717	21,604,625,645
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		12,417,783,960	10,703,435,071
Total Gastos Administrativos		39,258,608,677	32,308,060,716
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		12,469,239,230	13,361,549,828
Participación sobre la Utilidad (452.00)		1,533,137,440	1,214,331,509
Impuesto sobre la renta (451.00)		2,080,786,386	3,271,832,535
RESULTADO DEL PERÍODO		8,855,315,404	8,875,385,784
Resultados del período atribuidos a las acciones minoritarias			
Resultados del período atribuidos a los accionistas			

Lic. Gerardo Torres Sotoca
 Gerente General

Lic. María Carmen Rodríguez
 Contadora

Lic. Miguel González Chaves
 Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MODELO No 3

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el período terminado el 30 de junio de 2009 y 2008

(En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	e	8,855,315,404	8,875,385,78
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago		0	
y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas		0	
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		8,411,057,750	4,361,455,51
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	
Pérdidas por otras estimaciones		1,410,845,337	783,677,31
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2,342,964,067	2,844,751,61
Depreciaciones y amortizaciones		1,923,743,328	1,698,695,71
Ingreso por novación de deuda		0	
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		0	
Créditos y avances de efectivo		(11,180,141,584)	(88,090,928,91
Bienes realizables		(422,054,092)	283,780,31
Otras cuentas por cobrar		(833,868,168)	11,923,519,80
Otros activos		2,532,318,027	(811,967,46
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		42,354,620,559	205,556,094,31
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1,606,981,788)	673,511,14
Productos por pagar		0	(10,593,001,08
Otros pasivos		(3,676,653,267)	(1,603,308,80
Ajustes al Patrimonio		14,780,600,288	9,844,985,47
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		64,891,765,861	145,746,650,81
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(55,555,966,050)	(93,197,007,96
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		935,337,345	(4,358,017,30
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(172,884,424)	
Otras actividades de inversión		0	
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión		(54,793,513,129)	(97,555,025,27
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(18,068,910,555)	(8,161,364,67
Otras obligaciones financieras nuevas		0	
Nuevas Obligaciones subordinadas		(18,068,910,555)	7,979,335,11
Nuevas Obligaciones convertibles		0	(16,140,699,85
Pago de obligaciones		0	
Pago de dividendos		0	
Otras actividades de financiamiento		0	
Aportes de capital recibidos en efectivo		(1,958,527,460)	(11,468,029,14
Efectivo y equivalentes al inicio del año		59,268,437,809	56,712,844,01
Efectivo y equivalentes al final del año		49,339,252,526	85,275,075,81

Lic. Gerardo Porras Sanabria
Gerente General

Lic. Marvin Camacho Rodríguez
Contador

Lic. Manuel González Cabezas
Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

MODELO No. 4

Descripción	Notas	Capital Social	Reservas patrimoniales no capitalizadas	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado acumulado al principio del período	TOTAL
del 01 de enero de 2009		80,000,000,000	31,254,155,425	18,538,564,759	11,954,493,545	53,409,256,496	195,155,470,425
adquisición de inmuebles		0	0	0	0	0	0
corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
justos por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
resultado del Período 1		0	0	0	0	8,875,385,784	8,875,385,784
transacciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0
transacciones por riesgos de crédito		0	0	0	0	0	0
compra y venta de acciones en tasación		0	0	0	0	0	0
emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
aportado adicional		0	0	0	0	0	0
operatividad por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		163,493,167	0	0	0	0	163,493,167
justos por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto diferido		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros estratégicos, neto impuesto diferido		0	0	2,444,534,339	0	0	2,444,534,339
justos por valuación de instrumentos financieros en tasación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	(797,077,545)	0	0	0
operatividad por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0
traspasos		0	0	0	0	0	0
del 30 de junio 2008		96,345,931,676	(11,461,029,144)	(3,894,948,736)	11,941,493,545	(6,980,555,494)	(18,835,533,374)
tributos a los intereses minoritarios		0	19,785,129,281	19,786,072,837	0	55,304,086,966	205,175,171,825
del 01 de enero de 2009		96,345,931,676	25,372,760,084	8,405,921,548	11,941,493,545	70,614,726,319	212,680,833,172
adquisición de inmuebles		0	0	0	0	0	0
corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
justos por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
resultado del Período 2		0	0	0	0	0	0
transacciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0
transacciones por riesgos de crédito		0	0	0	0	0	0
compra y venta de acciones en tasación		0	0	0	0	0	0
emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
aportado adicional		0	0	0	0	0	0
operatividad por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0
justos por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto diferido		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros estratégicos, neto impuesto diferido		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros en tasación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
operatividad por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0
traspasos		0	0	0	0	0	0
transferencias a resultados 2009		33,654,066,324	6,719,558,693	975,652,898	(11,929,874,299)	(17,644,984,280)	6,719,558,693
justos por valuación de instrumentos financieros para la venta, neto impuesto diferido		0	(6,675,486,153)	0	0	0	(3,622,622,510)
justos por valuación de instrumentos financieros estratégicos, neto impuesto diferido		0	0	2,124,601,860	0	0	2,124,601,860
justos por valuación de instrumentos financieros en tasación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
transacciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0
transacciones por riesgos de crédito		0	0	0	0	0	0
compra y venta de acciones en tasación		0	0	0	0	0	0
emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
aportado adicional		0	0	0	0	0	0
operatividad por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0
justos por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto diferido		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros estratégicos, neto impuesto diferido		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros en tasación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
operatividad por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0
traspasos		0	0	0	0	0	0
transferencias a resultados 2008		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros para la venta, neto impuesto diferido		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros estratégicos, neto impuesto diferido		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros en tasación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
transacciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0
transacciones por riesgos de crédito		0	0	0	0	0	0
compra y venta de acciones en tasación		0	0	0	0	0	0
emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
aportado adicional		0	0	0	0	0	0
operatividad por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0
justos por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto diferido		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros estratégicos, neto impuesto diferido		0	0	0	0	0	0
justos por valuación de instrumentos financieros en tasación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
operatividad por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0
traspasos		0	0	0	0	0	0
del 30 de junio de 2009		130,000,000,000	23,114,232,624	11,506,176,286	601,542,377	64,899,063,808	230,421,015,115
tributos a los intereses minoritarios		0	0	0	0	0	0
tributos a la controladora		0	0	0	0	0	0

Lic. Graciela Parra Sumbria
Gerente General

Lic. Mariana Jimeno Rodríguez
Gerente

Lic. Mariana Jimeno Rodríguez
Gerente Interno

Firma del Gerente General de la Sociedad
Controladora o Representante Legal

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A. Información General

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en mayo de 2000.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados del fondo. Esta Subsidiaria se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

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

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

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

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

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

Tipo de Oficina	Número de oficinas	Número de oficinas
	30/06/2009	30/06/2008
Centros de Servicios Financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas Periéfericas	65	57
Ventanillas	10	15
Centro Créditos sobre Alhajas	2	1
Casa de Cambio	1	
Total	99	94

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2009 el Banco posee 205 cajeros automáticos bajo su control (175 en el 2008).

Al 30 de junio del 2009 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus Subsidiarias cuentan con los siguientes empleados, clasificados de la siguiente forma:

JUNIO 2009	Banco	Popular Valores	Popular Safi	Popular Pensiones	Total
Personal Fijo	2,421	79	31	244	2,775
Personal Interino	663			17	680
Servicios Especiales	0			0	0
Suplencias	17			4	21
TOTALES	3,101	79	31	265	3,476

Al 30 de junio 2008, la información es la siguiente:

JUNIO 2008	Banco	Popular Valores	Popular Safi	Popular Pensiones	Total
Personal Fijo	2.433	63	31	179	2.706
Personal Interino	722	0	0	38	760
Servicios Especiales	14	9	0	3	26
Suplencias	83	0	0	0	83
TOTALES	3.252	72	31	220	3.575

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

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

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

En la elaboración de la información financiera se procedió con base en las disposiciones establecidas en el plan de cuentas para Entidades Financieras

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vigente, la demás normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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

Base de Consolidación

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

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

a. Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

b. Moneda extranjerai- Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2009, ese tipo de cambio se estableció en

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
 ₡571.00 y ₡582.00 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas
 respectivamente (₡515.50 y ₡522.50 para el 2008).

ii- Transacciones en moneda extranjera

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

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

Al 30 de junio de 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡570.61 por US \$1,00 (₡516.34 para el 2008) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el año 2009 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ₡7.846.156.904 e ingresos por ₡8.685.991.027 (₡6.856.679.386 y ₡7.063.577.892 respectivamente para el 2008), El efecto neto es un ingreso por ₡839.834.123. En el año 2008 se generaron ganancias netas por ₡206.898.506.

c. Base para la preparación de los estados financieros

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

d. Instrumentos financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

i. Clasificación de los instrumentos financieros

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

Valores para negociar

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

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”.

Los valores disponibles para la venta

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

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

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

Valores mantenidos hasta su vencimiento

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar

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

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

ii. Reconocimiento

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

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

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

iii. Medición

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

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento, incluyendo los costos iniciales de la transacción, se incluye en el

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados durante la vida del instrumento reconociendo un gasto e/o ingreso financiero.

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

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

vi. Desreconocimiento

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

vii. Compensación

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

Instrumentos específicos:Efectivo y equivalentes a efectivo

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones

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

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

e. Cartera de crédito

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

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

f. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

g. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

h. Participaciones en otras empresas

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

Para el período 2008 no se realizó revaluación de activos. El nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí lo fue permitido en períodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes reevaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16.

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

El superávit por revaluación es transferido directamente a la cuenta de utilidades no distribuidas cuando la plusvalía correspondiente se realiza. La plusvalía se considera realizada a medida que los terrenos y edificios son utilizados por el Banco, en cuyo caso el importe realizado es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo.

El valor en libros de los activos del Banco, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido, es revisado por la Administración en la fecha de cada balance de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro.

De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de utilidades para aquellos activos registrados al costo.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Desembolsos subsiguientes

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

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

ii. Depreciación

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

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

j. Activos intangiblesi. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

k. Bienes realizables

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

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

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

l. Deterioro del valor de los activos

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

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

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

m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De conformidad con esos artículos, los aportes obligatorios deberán permanecer en el Banco al menos un año calendario. El traslado de dichos fondos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios, según lo establecido por el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) se realizará a partir del 1 de julio del año siguiente. Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. Durante el año 2009 el Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, una bonificación equivalente al 12.36% anual. (10.12% en el 2008).

n. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

o. Provisiones

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

p. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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

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

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

De esta manera, mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco, se autoriza a trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre de 2000 a esas organizaciones sociales.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El traslado de estos recursos se realizó en siete tractos iguales y consecutivos, uno por año, durante un plazo de siete años. Adicionalmente, a partir del 20 de febrero de 2001, el Banco traslada mensualmente el 5,33% del auxilio de cesantía a la organización social autorizada por el trabajador, sea ASEBANPO ó COOPEBANPO.

Durante el período terminado el 30 de junio de 2009, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢12.160.132.380 (¢ 10.812.426.090 en el 2008).

De acuerdo a Sugef 2547/2004 del 30 de junio del 2004 se autoriza al Banco Popular y de Desarrollo Comunal a provisionar las vacaciones de los empleados para así acatar lo dispuesto en el artículo No 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional vigente.

q. Superávit por revaluación

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

r. Impuesto sobre la renta

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

s. Uso de estimaciones

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

t. Reconocimientos de los principales tipos de ingresos y gastos

i. Ingreso y Gastos financieros por intereses

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

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

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

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

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

C. Información de apoyo de los estados financierosa. Créditos a partes relacionadas

Al 30 de junio de 2009 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢897.016.020	¢543.104.680

Al 30 de junio de 2008 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢1.996.891.892	¢ 372.261.736

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

	30/06/2009	30/06/2008
Beneficios a empleados a corto plazo	0	0
Beneficios post empleo	0	0
Compensación en acciones (si las hay)	0	0
Pagos por prestaciones legales	0	0
Indemnización por vacaciones	566.446.571	0

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Efectivo	¢	25.281.649.695	25.871.824.311
Depósitos a la vista:		0	0
Banco Central de Costa Rica		16.983.483.569	49.080.324.846
Entidades financieras del país		455.323.718	5.420.436.488
Entidades financieras del exterior		511.962.448	809.154.173
Otras disponibilidades		6.106.833.096	4.093.336.001
Total	¢	49.339.252.526	85.275.075.819

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco y su subsidiaria, Popular Valores, deben mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de junio de 2009, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢12.466.354.315 (¢ 5.906.741.823 en el 2008).

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

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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Mantenidas para negociar	¢	120.848.220.533	29.411.961.540
Disponibles para la venta		251.059.864.097	288.906.782.409
Mantenidas al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		6.270.534.424	4.128.189.654
Total	¢	378.178.619.054	322.446.933.603

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		30/06/2009	30/06/2008
Fondos Multiplan colones	¢	2.592.205.003	2.133.820.272
Fondos de Inversión Mercado de dinero		28.872.321.960	5.118.095.147
Fondo Mercado de Dinero dólares		1.639.307.386	
Fondos Multiplan dólares		420.348.650	546.171.874
Fondos Inversión crecimiento colones			0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		173.403.723	159.018.602
Fondo INS Liquidez dólares		16.376.395.389	
Fondo INS Liquidez público dólares		9.135.286.632	
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez colones		39.139.182.815	15.367.878.386
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez público colones		22.499.768.975	6.086.977.259
Fondos Inv. Liquidez Dólares			0
Total	¢	120.848.220.533	29.411.961.540

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones Disponibles para la Venta	30/06/2009	30/06/2008
Bono Fonecafé	1,499,406,115	1,902,972,164
Bonos Banco Popular	1,743,758,324	0
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón	4,182,069,500	31,596,990,586
Bonos de Estabilización Monetaria colones	17,043,899,396	15,387,472,508
Bonos de Estabilización Monetaria dólares	528,808,572	909,410,698
Bonos de participación hipotecaria	1,422,628,393	867,415,029
Bonos Deuda Interna dólares	0	0
Bonos Deuda Interna cero cupón	0	0
Bonos Deuda Externa	52,836,802,079	26,510,822,575
Bonos Estandarizados Bancos Privados	794,929,861	496,570,000
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	1,187,722,329	1,053,416,214
C.D.P. Bancos Estatales colones	0	18,500,000,000
C.D.P. Bancos Privados dólares	0	4,131,349,699
C.D.P. Bancos Privados colones	0	12,001,355,483
Certificados a plazo	3,001,240,789	8,452,180,477
Certificados de Inversión Sotiabank	0	-
Certificados de Inversion BCIE	0	0
Certificados de Inversión	0	577,139,458
Certificados deposito BCAC	5,394,515,620	0
Certificados depósitos BCIE	33,000,000,000	0
Crecimiento dólares	0	0
Crecimientos colones	0	0
Descuento sobre inversiones	166,151,225	0
Estimación por desvalorización de inversiones	(1,796,577,010)	0
Fondos de Inversión Inmobiliario dólares	3,091,825,572	2,145,403,022
Garantía Cámara de Compensación colones	3,135,189,340	2,232,048,570
Garantía Cámara de Compensación dólares	0	458,105,109
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR	0	15,000,000,000
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU	0	0
Primas sobre inversiones temporales	-439,076,131	0
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno colones	12,326,711,325	56,853,814,193
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno dólares	278,802,192	1,135,963,933
Tasa Básica colones	25,974,399,344	300,187,868
Titulos de propiedad Gobno. Colones	54,408,941,247	78,155,526,362
Papel comercial emitido por BCR	579,047,260	0
Depósitos electrónicos a plazo emitidos BCCR	20,000,000,000	0
Titulos propiedad dólares	6,808,388,462	3,828,373,158
Unidades Desarrollo	3,890,280,293	2,388,272,926
Valores entidades financieras del país	0	4,000,000,000
Otras	0	21,992,377
Total	251,059,864,097	288,906,782,409

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio del 2009 y 2008, algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota I).

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 30 de junio de 2009 el Banco no posee inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA. Al 30 de junio de 2008 el Banco no poseía inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA.

iii. Reventas

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

		30/06/2009	30/06/2008
Agricultura	¢	15.449.588	7.878.358
Ganadería		18.662.738	16.695.123
Pesca		509.285	448.092
Industria		8.101.034	7.423.663
Vivienda		263.310.968	257.223.248
Construcción		13.240.399	9.057.063
Turismo		6.032.038	4.618.748
Electricidad		281.790	243.409
Comercio y Servicios		76.881.905	62.117.067
Consumo		346.236.410	319.202.092
Transporte		8.082.254	6.848.842
Depósitos y Almacenamientos		263.851	166.395
Sector Público		2.577.140	1.694.098
Sector Bancario		138.614	222.970
Otras Entidades		102.946.490	93.823.953
Otros		633.035	1.264.356
Total		863.347.538	788.927.477
Intereses por cobrar		15.891.812	10.924.965
Estimación para productos por cobrar		(28.239.626)	(1.817.544)
Estimación para créditos incobrables		(2.830.672)	(18.619.717)
Total	¢	848.169.052	779.415.181

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

Al 30 de junio de 2009 y 2008 el Banco no mantiene Cartera de Crédito comprada.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 30 de junio de 2009, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Estimación cartera de créditos		
Saldo al 01 de enero de 2008		16.811.648.571
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		11.513.909.389
- Estimación cargada por créditos insolutos		(3.839.418.955)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		24.486.139.005
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		8.411.057.750
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(4.657.571.060)
Saldo estimación cartera crediticia al 30 de junio de 2009		28.239.625.695
Estimación productos por cobrar		
Saldo al 01 de enero de 2008		1.535.810.389
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		1.171.981.028
- Estimación cargada por créditos insolutos		(230.136.090)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		2.477.655.327
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		1.045.050.775
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(692.033.681)
Saldo estimación productos por cobrar al 30 de junio de 2009		2.830.672.421
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO		31.070.298.116

Al 30 de junio de 2008, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos es como sigue:

Saldo al 01 de enero de 2007	¢	17.232.035.772
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		6.849.617.715
- Estimación cargada por créditos insolutos		(7.270.004.916)
Saldo al 31 de diciembre de 2007		16.811.648.571
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		4.361.455.530
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(2.553.387.667)
Saldo estimación para cartera créditos al 30 de junio de 2008		18.619.716.434
+ Estimación por deterioro o incobrabilidad productos por cobrar		1.817.544.247
SALDO TOTAL ESTIMACION AL 30 DE JUNIO 2008		20.437.260.681

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

f. Cuentas y Productos por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Bonos del BANHVI		0	5.363.000
Tarjetas de crédito		90.589.994	261.882.690
Comisiones por cobrar		393.399.458	0
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		120.973.395	191.683.243
Cuentas por cobrar empleados		67.207.227	105.973.021
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		148.097.059	2.807.865.938
Impuesto sobre Renta Diferido		1.930.299.481	44.865.145
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		1.271.992	487.883.725
Productos por cobrar		0	
Otras		907.126.837	1.755.925.354
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(157.907.138)	(158.362.077)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(675.167.958)	(2.885.455.664)
Cuentas por cobrar, neto		2.825.890.347	2.617.624.375

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 30 de junio de 2009, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢376.883.584 (¢306.365.776 en el 2008).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Bienes muebles	¢	28.856.750	42.540.874
Bienes inmuebles		1.598.874.467	1.178.451.057
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(694.591.926)	(759.058.650)
	¢	933.139.291	461.933.281

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		30/06/2009	30/06/2008
Saldo al inicio del año	¢	647.491.772	1.052.446.238
+ Gasto por estimación		104.228.266	191.022.799
- Reversiones en la estimación		(55.056.327)	(525.569.954)
Liquidación de bienes realizables		(2.071.785)	41.159.567
Saldo al final del año	¢	694.591.926	759.058.650

h. Participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2009, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias es el siguiente:

AL 30/06/2009	Popular Valores	Popular Fondos de Inversion	Popular Pensiones	Popular Agencia de Seguros	Central Nacional de Valores S.A.	Total Participaciones
Total de activos	47.299.597.613	3.454.382.831	5.774.836.363			56.528.816.807
Total de pasivos	35.374.062.852	685.249.309	656.695.416			36.716.007.577
Total de patrimonio neto	11.925.534.761	2.769.133.522	5.117.870.948	172.884.424	15.000.000	20.000.423.655
Resultado bruto	1.209.989.700	201.014.267	816.953.895			2.227.957.862

Al 30 de junio de 2008, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias es la siguiente:

AL 30/06/2008	Popular Valores	Popular Fondos de Inversion	Popular Pensiones	Total Subsidiarias
Total de activos	24.841.784.513	2.746.387.677	7.087.533.103	34.675.705.293
Total de pasivos	13.216.492.841	205.028.024	497.899.904	13.919.420.769
Total de patrimonio neto	11.625.291.672	2.470.169.966	6.589.633.229	20.685.094.867
Resultado bruto	486.698.931	88.617.022	541.906.068	1.117.222.021

Para el mes de junio 2008 se presentó una diferencia entre el patrimonio de Popular Fondos de Inversión registrado por el Banco, el cual asciende a ¢2.470.169.966 y el monto registrado por Popular Fondos de Inversión, que mantiene un saldo de ¢2.541.359.653. Por esta razón se hizo necesario realizar un ajuste a nivel de consolidados por ¢71.189.687, el cual se corrigió en libros en el mes de julio 2008.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2009, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 30 de junio de 2009

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo de Seguridad				Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Valículos	Total
			Mobiliario y Equipo de Sola y Comedor	Equipo de Sola y Comedor	Equipo de Sola y Comedor	Equipo de Sola y Comedor					
Costo											
Saldo al 31 de diciembre 2008	6,488,800,042	18,021,823,650	6,394,696,906	1,200,955,759	-	396,306,987	5,986,500	12,122,140,686	774,131,536	45,594,842,066	
Adiciones	-	244,063,192	563,254,036	30,800,091	-	52,069,447	0	1,265,637,569	26,141,340	2,181,965,675	
Retiros	0	-	(111,271,846)	(716,780)	-	(654,802)	-	(762,866,728)	(33,475,799)	(908,985,955)	
Otros	-	-	(1,217,869)	(37,700)	-	-	-	1,217,869	-	(37,700)	
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Al 30 de Junio de 2009	6,488,800,042	18,265,886,842	7,035,461,127	1,331,001,370	-	447,721,632	5,986,500	13,636,129,396	766,797,077	46,867,784,086	
Depreciación Acumulada											
Saldo al 31 de diciembre de 2008	0	4,104,069,283	2,096,548,172	301,685,111	-	153,142,757	2,807,394	5,338,671,646	162,008,338	12,158,932,701	
Gasto por depreciación	0	45,428,463	332,913,110	59,535,136	-	21,189,648	295,899	1,180,834,036	30,482,794	1,670,679,086	
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retiros	0	-	(101,715,590)	(693,978)	-	(654,802)	-	(762,012,072)	(26,348,310)	(891,424,751)	
Otros	0	215,056,625	(79,736)	-24,414	-	0	0	0	(1)	215,101,475	
Al 30 de Junio de 2009	0	4,364,703,371	2,327,665,956	360,501,855	-	173,677,603	3,103,293	5,757,493,610	166,142,821	13,153,288,511	
Saldo Neto:											
Al 31 de diciembre de 2008	6,488,800,042	13,917,754,367	4,488,148,734	899,270,648	0	243,164,230	3,179,106	6,783,469,040	612,123,198	33,435,909,365	
Al 30 de Junio de 2009	6,488,800,042	13,901,183,471	4,707,795,271	870,499,515	0	274,044,029	2,883,207	6,888,635,786	600,654,256	33,714,495,576	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 30 de junio de 2008

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Seda y Comedor			Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre 2007	\$ 6,547,377,955	18,021,823,650	5,162,966,397	852,820,191	59,039,631	368,918,903	5,986,600	10,173,148,935	685,123,885	41,877,206,147	
Adiciones	-	-	480,088,656	331,083,974	-	25,662,486	-	0	2,035,868,245	158,012,500	3,030,716,860
Retiros	0	-	(108,072,901)	(11,863,698)	-	-	-	(667,500,534)	(21,639,400)	(809,076,553)	
Otros	-	-	3,229,910	-	-	-	-	(3,229,910)	-	-	
Revaluación	811,587,13	223,274,901	0	0	0	0	0	0	0	0	304,893,614
Al 30 de junio de 2008	7,358,536,668	20,254,558,551	5,538,212,061	1,172,040,467	59,039,631	394,582,389	5,986,600	11,538,286,736	821,496,985	47,142,740,086	
Depreciación Acumulada											
Saldo al 31 de diciembre de 2007	0	3,588,100,376	1,645,046,918	205,831,355	12,046,500	114,645,077	2,208,848	4,622,918,847	178,365,288	10,369,163,209	
Gasto por depreciación	0	619,722,993	286,346,553	49,994,347	-	18,815,860	297,534	1,144,459,251	29,444,095	2,149,076,633	
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retiros	0	-	(103,258,914)	(11,860,498)	-	-	-	(663,856,835)	(21,639,400)	(800,415,646)	
Otros	0	0	-	0	-	0	0	0	(1)	-	
Al 30 de junio de 2008	0	4,207,823,369	1,828,130,557	243,965,203	12,046,500	133,460,937	2,506,382	5,103,521,263	186,169,982	11,717,624,196	
Saldo Neto:											
Al 31 de diciembre de 2007	6,547,377,955	14,433,723,274	3,517,919,479	646,988,836	46,993,131	254,273,826	3,777,752	5,550,230,088	506,758,597	31,508,042,938	
Al 30 de junio de 2008	7,358,536,668	16,046,735,182	3,710,081,505	928,075,263	46,993,131	261,121,452	3,480,218	6,434,765,473	635,327,003	35,425,115,892	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

j. Activos Intangibles

Al 30 de junio de 2009, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Consolidados**Al 30 de Junio del 2009**

		Plusvalía comprada	Gastos Preoperativos	Depósito en Garantía	Software	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	0	-	3.220.847	4.670.147.228	4.673.368.075
Adiciones		0	0	0	630.591.186	630.591.186
Retiros		0	0	0	(1.259.273.108)	(1.259.273.108)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 30 de Junio de 2009	¢	0	-	3.220.847	4.041.465.306	4.044.686.153
Amortización acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	0	-	0	2.270.722.705	2.270.722.705
Gasto por amortización		0	0	0	602.304.507	602.304.507
Pérdida por deterioro		0	0	0	0	0
Retiros		0	0	0	(990.841.250)	(990.841.250)
Ajustes y Traslados		0	0	0	-	0
Saldos al 30 de Junio de 2009	¢	0	-	0	1.882.185.962	1.882.185.962
Saldos , netos:						
31 de diciembre de 2008	¢	0	-	3.220.847	2.399.424.523	2.402.645.370
Saldos al 30 de Junio de 2009	¢	0	-	3.220.847	2.159.279.344	2.162.500.191

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Consolidados**Al 30 de Junio del 2008**

		Plusvalía comprada	Gastos Preoperativos	Depósito en Garantía	Software	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	0	-	3,145,847	3,675,165,008	3,678,310,855
Adiciones		0	0	0	289,737,416	289,737,416
Retiros		0	0	0	(416,391,148)	(416,391,148)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
30 de Junio de 2008	¢	0	-	3,145,847	3,548,511,276	3,551,657,123
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	0	-	0	1,426,895,705	1,426,895,705
Gasto por amortización		0	0	0	591,558,515	591,558,515
Pérdida por deterioro		0	0	0	0	0
Retiros		0	0	0	(307,071,923)	(307,071,923)
Ajustes y Traslados		0	0	0	-	0
30 de Junio de 2008	¢	0	-	0	1,711,382,297	1,711,382,297
<u>Saldos , netos:</u>						
31 de diciembre de 2007	¢	0	-	3,145,847	2,248,269,303	2,251,415,150
30 de Junio de 2008	¢	0	-	3,145,847	1,837,128,979	1,840,274,826

Riesgos de Cartera de Crédito

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		30/06/2009	30/06/2008
Prendaria	¢	1,884,102	1,073,073
Hipotecaria		459,060,236	419,734,946
Fiduciario		78,567,440	56,487,771
Títulos Valores		36,422,250	36,572,776
Otras		287,413,510	275,058,911
Total	¢	863,347,538	788,927,477

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

		30/06/2009	30/06/2008
Agricultura	¢	15.449.588.408	7.878.358
Ganadería		18.662.737.525	16.695.123
Pesca		509.284.510	448.092
Industria		8.101.034.455	7.423.663
Vivienda		263.310.967.545	257.223.248
Construcción		13.240.398.952	9.057.063
Turismo		6.032.037.703	4.618.748
Electricidad		281.790.146	243.409
Comercio y Servicios		76.881.905.390	62.117.067
Consumo		346.236.409.542	319.202.092
Transporte		8.082.253.712	6.848.842
Depósitos y Almacенamientos		263.851.149	166.395
Sector Público		2.577.139.759	1.694.098
Sector Bancario		138.613.688	222.970
Otras Entidades		102.946.490.162	93.823.953
Otros		633.035.145	1.264.356
Total		863.347.537.792	788.927.477

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		30/06/2009	30/06/2008
Al día	¢	772.152.962	737.941.685
De 1 a 30 días		43.838.356	28.589.767
De 31 a 60 días		15.379.718	5.298.823
De 61 a 90 días		7.758.992	2.872.860
De 91 a 120 días		3.331.482	1.276.084
De 121 a 180 días		4.976.848	1.814.693
Más de 180 días		15.909.181	11.133.565
Total Cartera Directa		863.347.538	788.927.477

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

		30/06/2009	
Capital	¢	130.000.000.000	
Reservas		601.542.377	
Total		130.601.542.377	
5% capital y reservas		6.530.077.119	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢5,443,867,418		787.137.226.955	208.291
De ¢5.443.867.418 hasta ¢10.887.734.836		18.299.900.750	2
De ¢10.887.734.836 hasta ¢16.331.602.254		15.179.527.429	1
De ¢16.331.602.254 hasta ¢21.775.469.672		20.557.326.974	1
De ¢21.775.469.672 hasta ¢27.219.337.090		22.173.555.199	1
Total de la cartera		863.347.537.306	208.296

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio 2008 los datos son los siguientes:

		30/06/2008	
Capital	¢	80.000.000.000	
Reservas		11.954.493.545	
Total		91.954.493.545	
5% capital y reservas		4.597.724.677	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		713.839.199.412	216.405
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		4.845.143.465	1
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		0	
De ¢1 hasta ¢9.293.174.031		70.243.133.825	4
De ¢12.390.898.709 hasta ¢15.488.623.385		0	0
De ¢15.488.623.386 hasta ¢18.586.348.062		0	0
De ¢ 18.586.348.063 hasta ¢21.684.072.739		0	0
De ¢ 21.684.072.740 hasta ¢24.781.797.416		0	0
Total de la cartera		788.927.476.702	216.410

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2009 aproximadamente el 87.61% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (86.83% en el 2008)

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

Al 30 de junio de 2009 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 863.347.538 (en miles de colones) y el número de préstamos es 316.053.

Al 30 de junio de 2008 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 788.927.477 (miles de colones) y el número de préstamos es 317.068.

Al 30 de junio del 2009 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢15.301.866 (en miles de colones) y corresponde a 9.508 préstamos, que equivale a 1.77% del total de la cartera bruta.

Al 30 de junio de 2008 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢11.447.668 (en miles de colones) y corresponde a 10.029 préstamos, que equivale a 1.45% del total de la cartera de crédito.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 30 de junio de 2009, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 15% y 33% anual para las operaciones en colones (entre 12.00% y 33.00% anual en el 2008), y entre 7% y 20.00% anual para las operaciones en US dólares (entre 8.0% y 20.00% anual en el 2008).

k. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable 30/06/2009	Valor Contable 30/06/2008	Causa de la restricción
Disponibilidades	12.466.354.315	5.906.741.823	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	237.511.425	213.311.981	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	3.135.189.340	2.690.153.679	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	36.467.714.660	11.342.154.886	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	150.868.040	293.569.893	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	31.500.000	0	Garantía Popular Seguros ante el INS
TOTAL	52.457.637.780	20.445.932.262	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de junio de 2009, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
211-01-1	8.007	14.857.988.881	59	2.590.677.991	334.759.628	8.066	17.783.426.500
211-03-1	1.144.359	144.191.636.749	0	0	0	1.144.359	144.191.636.749
211-04-1	944	1.448.075.352	18	22.993.161	2.570.324	962	1.473.638.837
211-99	0	0	0	0	0	0	0
212-02-1	0	0	0	0	0	0	0
212-03-1	0	894.213.004	0	0	0	0	894.213.004
212-04-1	0	648.610	0	0	0	0	648.610
212-05-1	0	686.650.974	0	0	0	0	686.650.974
212-99-1	0	928.576.848	0	0	0	0	928.576.848
	1.153.310	163.007.790.418	77	2.613.671.152	337.329.952	1.153.387	165.958.791.522
CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
213-01-1	113.656	6.303.992.271	0	0	0	113.656	6.303.992.271
213-02-1	0	70.855.306	0	0	0	0	70.855.306
213-12-1	48.315	480.615.871.599	1348	14.129.869.592	114.358.273	49.663	494.860.099.464
213-99	0	93.155.180.218	0	0	0	0	93.155.180.218
	161.971	580.145.899.394	1.348	14.129.869.592	114.358.273	163.319	594.390.127.259
215		32.470.883.774					32.470.883.774
218-02-01		194.867.980					194.867.980
218-99-1		25.155.728.180					25.155.728.180
219-01-1		23.571.871.356					23.571.871.356
		0					0
	0	81.393.351.290	0	0	0	0	81.393.351.290
CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
211-01-2	840	1.596.786.384	13	306.877.396	194.421.920	853	2.098.085.700
211-03-2	72.010	18.066.732.079	0	0	0	72.010	18.066.732.079
211-04-2	212	931.353.066	3	8.245.885	0	215	939.598.951
211-99	0	0	0	0	0	0	0
212-02-2	0	4.112.021	0	0	0	0	4.112.021
212-03-2	0	347.988.169	0	0	0	0	347.988.169
212-04-2	0	0	0	0	0	0	0
212-05-2	0	247.816	0	0	0	0	247.816
212-99-2	0	7.990.594	0	0	0	0	7.990.594
	73.062	20.955.210.129	16	315.123.281	194.421.920	73.078	21.464.755.330
CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
213-01-2	902	107.489.412	0	0	0	902	107.489.412
213-12-2	8.819	93.706.643.540	192	1.881.386.191	32.743.884	9.011	95.620.773.615
213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
215	0	0	0	0	0	0	0
218-02-2	0	58.260.337	0	0	0	0	58.260.337
219-01-2		984.983.370	0	0	0		984.983.370
	9.721	58.260.337	192	1.881.386.191	32.743.884	9.913	96.771.506.734
						TOTAL	959.978.532.135

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio 2008 las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

		MONEDA NACIONAL					
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes Monto
OBLIGACIONES A LA VISTA							
Cuentas Corrientes	211-01-1	8,551	34,379,317,437	58	1,278,521,842	145,937,462	8,609 35,804,776,741
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,090,918	137,061,694,011			0	137,061,694,011
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,321	3,875,431,244	64	120,756,126	1,210,918	2,385 3,997,398,288
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0 0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		175,748,088				0 175,748,088
Cheques de Gerencia	212-03-1		3,166,958,269				0 3,166,958,269
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		0				0 0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		1,457,417,092				0 1,457,417,092
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		889,334,641				0 889,334,641
TOTAL		1,101,790	181,005,900,782	122	1,400,277,968	147,148,380	10,994 182,563,327,130
OBLIGACIONES A PLAZO							
		MONEDA NACIONAL					
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes Monto
Fondos de ahorros	213-01-1	102,028	12,130,117,499		0	0	0 12,130,117,499
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		74,898,432				0 74,898,432
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	49152	501,830,586,168	1,358	10,076,921,177	109,076,962	50,510 512,016,583,307
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	77,386,610,167				0 77,386,610,167
TOTAL		151,180	591,422,211,266	1,358	10,076,921,177	109,076,962	50,510 601,808,209,405
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		5,700,904,434				0 5,700,904,434
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		165,883,326				0 165,883,326
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		21,959,846,490				0 21,959,846,490
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		14,824,919,051				0 14,824,919,051
TOTAL			42,651,553,301				42,651,553,301
		MONEDA EXTRANJERA					
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes Monto
Cuentas Corrientes	211-01-2	946	3,787,666,936	18	311,913,807	52,571,957	964 4,152,152,700
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	68081	18,567,086,448				68,081 18,567,086,448
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	520	2,044,907,257	11	30,976,786	4,195,779	531 2,080,079,821
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0 0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	5,717,619				0 5,717,619
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	430,374,605				0 430,374,605
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0 0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	516,340				0 516,340
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	4,352,819				0 4,352,819
TOTAL		69547	24,840,622,024	29	342,890,592	56,767,736	69,576 25,240,280,352
		MONEDA EXTRANJERA					
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes Monto
Fondos de ahorros	213-01-2	605	165,268,667				605 165,268,667
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	8269	77,944,058,287	164	1,177,395,644	59,895,440	8,433 79,181,349,371
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0 0
TOTAL	Total	8,874	78,109,326,954	0	0	0	8,038 79,346,618,038
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	3,843,963,224				0 3,843,963,224
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		66,139,173				0 66,139,173
TOTAL			720,844,904				0 720,844,904
TOTAL							4,630,947,301
							936,030,935,527

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 30 de junio de 2009 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 5.85% y 10.40% anual (entre 3.00% y 5.72% anual en el 2008), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 1.07% y 2.60% anual (entre 2.45% y 3.92% anual en el 2008).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

m. Vencimientos de activos y pasivos

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

Calce de plazos Consolidados al 30 de Junio 2009
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL	BALANCE
Activos	54,051,866	182,247,639	17,756,173	48,879,686	44,962,419	44,688,907	866,814,310	47,356,220	1,306,757,220	1,306,757,221
Pasivos	193,701,630	205,400,758	59,837,053	83,206,717	187,436,781	128,042,703	183,121,469	0	1,040,747,111	1,040,747,111
										266,010,110

La información al 30 de junio de 2008 es la siguiente:

Calce de plazos Consolidados al 30 de junio 2008
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL	BALANCE
Activos	87,472,539	151,459,550	10,439,163	20,442,365	48,036,259	64,250,716	803,204,808	22,396,025	1,207,701,423	1,207,701,423
Pasivos	208,211,406	183,183,406	75,324,923	53,531,619	182,772,273	138,331,227	97,635,688	0	938,990,541	938,990,541
										268,710,882

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

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

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

n. Composición de los rubros de estados financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

o. Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Sobregiros Ctas Vista No. 344682-0 Banco Crédito Agrícola de Cartago		0	0
Depósito a plazo entidades financieras del país		41.338.368.423	25.458.929.605
Préstamos entidades financieras del país		2.528.924.766	2.764.818.493
Préstamos entidades financieras del exterior		29.500.000.000	12.500.000.000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento		530.847.087	0
Obligaciones por cartas crédito emitidas		0	47.338.206
Obligaciones con entidades financieras		6.215.511.624	125.785.261
Otras obligaciones financieras		0	0
Cargos por pagar por obligaciones		654.927.366	714.813.278
Saldo al final del año	¢	80.768.579.266	41.611.684.843

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

p. Contratos.

Al 30 de junio del 2009, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2009				
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable
086-2007	AP CONSTRUCTORA S. A.	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cunatía Inestimable
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252.000,0	¢0,00
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.
081-2007	Consortio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248.762,88	¢0,00
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0,00	¢205.200.000,00
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0,0	¢925.000.000,00
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0,0	¢600.000.000,00
059-2003	Consortio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401.508,00	¢0,00
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274.381,32	¢0,0
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1.000.488,96	¢0,0
087-2007	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable
137-2007	Consultoría y Diseños S. A. CONDISA	Servicios para el diseño del anteproyecto, presupuesto, estudio de suelos y planos e inspección del nuevo Edificio de Tecnología de Información del Banco Popular		¢ 200.000.000,00
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		¢135.299.376,00
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuerla	\$0,00	¢121.478.400,00
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable
001-2007	Desarrollo Fintec de Costa Rica S. A.	Adquisición de Software y Hardware especializado (SINPE)	\$348.065,2	¢0,00
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0,0	¢558.000.000,00
001-2008	Edward Fabricio Briceño Chavarria Marlen Elena Briceño Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450.759,60	¢0,00
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares.	\$0,0	¢224.885.400,00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17	\$557.520,60	€0,0
092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215.536,20	€0,0
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1.979.900,0	€0,0
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turruabares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotina		€162.000.000,00
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0,0	€143.089.800,00
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0,0	€204.000.000,00
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234.000,00	€0,00
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0,0	€400.000.000,00
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0,0	€103.824.000,00
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		€214.000.000,00
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0,0	€144.900.000,00
058-2008	Los Abuelos S. A:	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0,0	€188.430.720,00
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0,0	€100.600.000,00
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1.907.153,5	€0,00
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0,0	€275.412.980,00
116-2008	Oracle de Centroamérica S. A.	Actualización y soporte de licencias productos oracle y licencias siebel	\$218.813,1	€0,00
50-2009	Publimark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0,0	€405.445.988,00
114-2008	PLA CRI S. A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0,0	€285.848.424,00
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222.416,6	€0,00
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A:	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0,0	€135.000.000,00
	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios de empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246.600,0	€0,00
112-2007	Rio Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0,0	€139.602.977,28
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0,0	€144.900.000,00
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0,0	€468.102.000,00
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A:	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800.000.000,00
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798.117,6	€0,00
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0,0	\$650.000.000,0
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0,0	€204.000.000,00
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19.463.181,00	€0,00
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10.602.132,00	€0,00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio del 2008, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2008						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
054-2008	Acosta Rodríguez José	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	26/03/2008	26/09/2008
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
086-2007	AP CONSTRUCTORA S. A.	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/02/2008	26/02/2009
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina	\$252,000.0	¢0.00	21/11/2007	21/11/2010
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	20/01/2004	20/01/2009
053-2008	Castillo Soto Rodolgo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	26/03/2008	26/09/2008
042-2008	Ching Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/03/2008	26/09/2008
081-2007	Consortio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	¢0.00	11/09/2007	11/09/2010
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina	\$0.0	¢925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2009
059-2003	Consortio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
078-2006	Consortio El Orbe SA-GGT-Solutions SA-Biznet-GB-SYS-MP-Training	Solución para la consolidación e implementación de	\$2,055,826.55	¢0.0	27/02/2007	01/07/2008
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	¢0.0	26/06/2007	26/06/2009
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	¢0.0	18/07/2008	18/07/2011
087-2007	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	08/01/2008	08/01/2009
137-2007	Consultoría y Diseños S. A. CONDISA	Servicios para el diseño del anteproyecto, presupuesto, estudio de		¢ 200,000,000.00	18/02/2008	21/11/2008
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de		¢135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
006-2007	Construcciones	Construcción de oficina	\$0.00	¢399,248,400.84	04/02/2008	04/09/2008
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San	\$0.00	¢121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2008
001-2007	Desarrollo Fintec de Costa	Adquisición de Software y	\$348,065.2	¢0.00	20/09/2007	20/09/2008
050-2008	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2008						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
045-2008	Días Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para	\$0.0	¢558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceño Chavarría Marlen Elena	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar	\$450,759.60	¢0.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina	\$0.0	¢224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
037-2008	Espinoza Quesada	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/03/2009
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para	\$0.0	¢100,000,000.00	01/09/2004	01/09/2008
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación	\$0.0	¢200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2009
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas	\$840,000.00	¢0.00	15/01/2008	15/01/2009
038-2008	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar	\$252,720.00	¢0.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina	\$252,000.0	¢0.00	09/01/2008	09/01/2011
064-2008	G. B. M. de Costa Rica S. A.	Compra e instalación de Upgrade de Teclado y	\$503,935.1	¢0.00	02/05/2008	02/10/2008
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos	\$484,801.44	¢0.0	19/07/2004	19/07/2008
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos	\$0.0	¢136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2008
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos	\$0.0	¢181,246,350.00	04/12/2005	04/12/2008
009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al	\$4,099,880.9	¢0.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega,	\$1,658,041.20	¢0.0	12/02/2008	26/07/2008 y 26-07-2009
049-2008	Gómez Saborio Carlos	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
052-2008	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de	\$1,979,900.0	¢0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina		¢162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina	\$0.0	¢143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina	\$0.0	¢204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina	\$234,000.00	¢0.00	10/10/2007	10/10/2010
072-2008	IT Security Services Viras S. A.	Adquisición y renovación de Licencias de	\$233,968.4	¢0.00	03/06/2008	03/07/2008
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes		¢400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2009
043-2008	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	31/03/2008	31-09-2008
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica		¢214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas	\$0.0	¢144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2008
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina	\$0.0	¢188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	¢100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2008

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2008						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
040-2008	Morales Cordero Luis R.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
046-2008	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos	\$1,907,153.5	¢0.00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y	\$0.0	¢275,412,980.00	30/11/2007	30/11/2008
075-2007	Oracle de Centroamerica	Servicio de actualización y	\$209,195.7	¢0.00	31/08/2007	31/08/2008
106-2006	Publimark S.A.	Servicios de Agencias	\$0.0	¢1,883,000,000.00	15/01/2007	15/01/2009
047-2008	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/03/2008	26/09/2008
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica	\$222,416.6	¢0.00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al	\$0.0	¢135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2008
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la	\$246,600.0	¢0.00	20/10/2005	20/10/2009
057-2003	Quesada Vindas María	Arrendamiento Local para	\$226,800.0	¢0.00	18/03/2003	18/03/2009
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina	\$0.0	¢139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
051-2008	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	31/03/2008	30/09/2008
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas	\$0.0	¢144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2008
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de	\$0.0	¢468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2009
029-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S.A.	Servicios de Vigilancia	\$0.0	¢190,000,000.00	14/03/2008	14/09/2008
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez	\$798,117.6	¢0.00	08/11/2003	18/11/2009
044-2008	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo	\$0.0	¢204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2008
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post	\$19,463,181.00	¢0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte	\$10,602,132.00	¢0.00	seis años	
036-2008	Torres González Elesban	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
039-2008	Ulate Murillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
041-2008	Van Der Laat Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica	\$0.0	¢115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en	\$973,301.4	¢0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa	\$241,230.0	¢0.00	12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

q. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		30/06/2009	30/06/2008
Impuesto sobre la renta diferido		3.809.454.679	4.133.542.100
Honorarios por pagar		233.250.738	523.012.562
Cuentas por pagar Proveedores		2.668.585.766	2.288.458.010
Aportaciones Patronales por pagar		661.665.526	643.473.516
Impuestos retenidos por pagar		612.935.105	481.604.291
Aportaciones laborales retenidas por pagar		957.497.247	637.183.607
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		2.439.043.747	1.889.406.712
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		602.641.561	2.099.912.201
Fracciones de prestaciones por aplicar		3.534.410.778	199.859
Cuentas por pagar Credomatic		692.287.248	775.094.351
Cuentas por pagar diversas		0	0
Otras cuentas por pagar		11.332.775.266	10.014.294.635
Provisión para prestaciones legales		15.499.696.489	12.817.920.733
Vacaciones acumuladas por pagar		0	1.836.245.599
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		404.193.112	136.622.648
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		199.859	0
Otras provisiones		2.978.205.318	3.196.064.259
Total	¢	46.426.842.439	41.473.035.083

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

r. Impuesto sobre la renta

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

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

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

s. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		30/06/2009	30/06/2008
Productos por Inversiones en valores negociables		2.817.404.530	560.692.546
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		10.924.543.084	8.499.567.085
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	67.124.040
Productos por inversiones y valores comprometidos		56.129.478	283.778.783
Total	¢	13.798.077.092	9.411.162.454

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

t. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Por sobregiros en cuenta corriente		0	0
Productos por préstamos con otros recursos		69.592.342.607	47.095.199.313
Por tarjetas de crédito		5.209.334.844	3.421.695.983
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		855.755.612	657.367.029
Por Tarjetas de Crédito vencidas		93.037.993	21.280.004
Por cartas de crédito emitidas			0
Total	¢	75.750.471.056	51.195.542.329

u. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista		2.407.297.195	2.074.228.471
Cargos por captaciones a plazo		24.796.947.204	17.458.905.470
Cargos por obligaciones pacto de recompra		1.216.124.648	211.029.651
Cargos por otras obligaciones con el público		0	0
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		9.599.311.392	4.425.967.406
Total	¢	38.019.680.439,00	24.170.130.998

v. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Gastos de personal		26.840.824.717	21.604.625.645
Gastos por servicios externos		2.443.777.129	2.076.923.547
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.021.146.541	859.292.171
Gastos de infraestructura		5.631.643.668	4.485.488.152
Gastos generales		3.321.216.622	3.281.731.201
Total	¢	39.258.608.677	32.308.060.716

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

w. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 30 de Junio de 2009		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	49.339.252.526	49.339.252.526
Inversiones en valores y depósitos	378.178.619.054	378.489.073.777
Cartera de crédito	848.169.052.008	848.774.871.212
	1.275.686.923.588	1.276.603.197.515
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	184.553.118.816	184.553.118.816
Otras obligaciones con el público a la vista	2.870.428.036	2.870.428.036
Captaciones a plazo	690.118.390.287	704.762.186.820
Obligaciones por pactos de recompra	32.470.883.774	32.470.883.774
Otras obligaciones con el público a plazo	25.408.856.497	25.408.856.497
Cargos por pagar por obligaciones con el público	24.556.854.725	24.556.854.725
	959.978.532.135	974.622.328.668
Obligaciones con entidades	0	0
Obligaciones con entidades a la vista	6.215.511.624	6.215.511.624
Obligaciones con entidades a plazo	73.899.899.314	75.221.695.653
Otras obligaciones financieras	0	0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	653.168.328	653.168.328
	80.768.579.266	82.090.375.605

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 30 de Junio de 2008		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	85.637.435.607,50	85.637.435.607,50
Inversiones en valores y depósitos	322.848.719.845,93	322.410.800.286,22
Cartera de crédito	779.415.181.078,00	779.793.599.657,00
	1.187.901.336.531,43	1.187.841.835.550,72
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	202.024.394.675,00	202.024.394.675,00
Otras obligaciones con el público a la vista	6.130.419.473,00	6.130.419.473,00
Captaciones a plazo	680.954.827.440,00	692.104.072.570,00
Obligaciones por pactos de recompra	9.544.867.658,00	9.544.867.658,00
Otras obligaciones con el público a plazo	22.191.868.989,00	22.191.868.989,00
Cargos por pagar por obligaciones con el público	15.539.851.101,00	15.539.851.101,00
Obligaciones con entidades a la vista		
Obligaciones con entidades a plazo	40.771.086.304,00	40.193.216.717,00
Otras obligaciones financieras	125.785.260,61	125.785.260,61
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	714.802.143,00	714.802.143,00
	977.997.903.043,61	988.569.278.586,61

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

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

- d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS**Notas a los Estados Financieros Consolidados****x. Administración de Riesgos**

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

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

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

1. Riesgo de Crédito

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

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

- 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 de acuerdo al apetito de riesgo del conglomerado los cuáles son monitoreados en forma permanente.

2. Riesgo de mercado

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

2.1.1 Riesgo de Precio

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

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

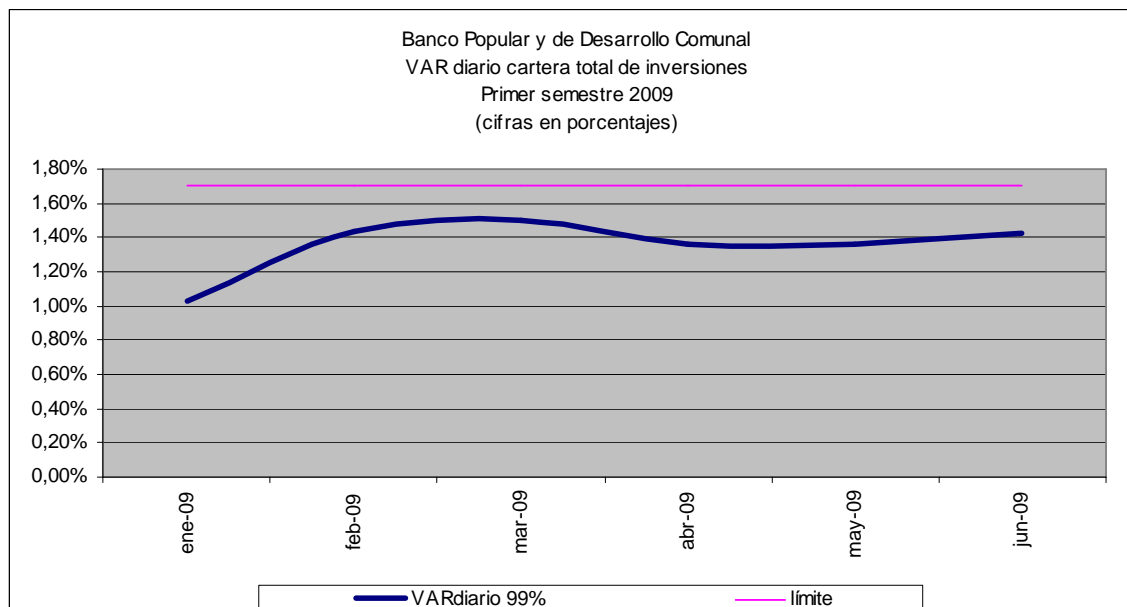
Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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

El VAR de inversiones se calcula con un 99% de confianza y es monitoreado en forma diaria a través de límites definidos internamente. Dicho indicador muestra durante el primer semestre 2009 resultados satisfactorios tal y como se observa en el siguiente gráfico:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados



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 restrospectivas del VAR (Backtesting)
- e. Pruebas de tensión del VAR (Stress testing).

2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de junio 2009, el 46% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a nivel local y BB+ a niveles internacionales. El restante 54% está principalmente conformado en un 70% en fondos de inversión calificados AA, recompras que carecen de calificación un 7%, certificados de depósito a plazo que carecen de calificación un 22% y emisiones clasificadas en el primer nivel (AAA), de acuerdo con las firmas calificadoras de riesgo un 1%.

a. Riesgo de tasas de interés.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

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

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

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : Al 30 de Junio de 2009
en miles de colones

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Mas de 720
Activos							
Inversiones	421.619.568	159.595.603	78.429.909	13.266.203	12.556.524	36.549.098	121.222.231
Cartera de crédito	822.355.409	784.602.732	23.344.145	3.634.429	10.772.471	53	1.579
	1.243.974.977	944.198.335	101.774.054	16.900.632	23.328.995	36.549.151	121.223.810
Pasivos							
Obligaciones con el Público	615.619.854	127.444.031	116.797.217	137.285.440	118.350.207	55.418.809	60.324.150
Obligaciones con entidades financieras	37.201.737	48.779	1.605.887	25.050.803	1.180.043	2.114.502	7.201.723
Obligaciones con el Público M.E.	102.555.201	23.579.619	24.591.482	29.557.629	15.812.345	1.978.438	7.035.688
	0	0	0	0	0	0	0
	755.376.792	151.072.429	142.994.586	191.893.872	135.342.595	59.511.749	74.561.561
Brecha de activos y pasivos	488.598.185	793.125.906	(41.220.532)	(174.993.240)	-112.013.600	-22.962.598	46.662.249

Al 30 de junio de 2008, los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :
en miles de colones

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	354,919,141	130,476,590	40,866,567	37,229,821	34,459,145	24,306,309	87,580,710
Cartera de crédito	771,016,116	745,643,602	14,366,004	2,280,220	8,726,086	99	105
	1,125,935,257	876,120,192	55,232,571	39,510,041	43,185,231	24,306,408	87,580,815
Pasivos							
Obligaciones con el Público	11,985,831,216	9,267,706,631	1,446,286,305	1,116,039,990	116,208,563	7,063,417	32,526,310
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	81,705,551	17,886,811	19,718,284	23,669,904	19,555,669	467,014	407,869
	0	0	0	0	0	0	0
	12,067,536,767	9,285,593,442	1,466,004,589	1,139,709,894	135,764,232	7,530,431	32,934,179
Brecha de activos y pasivos	-10,941,601,510	-8,409,473,250	(1,410,772,018)	(1,100,199,853)	-92,579,001	16,775,977	54,646,636

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Riesgo de tipo de cambio

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

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

Al 30 de junio de 2009, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias	
Al 30 de Junio de 2009	

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

US\$

Disponibilidades	15.760.508
Cuenta de encaje con el BCCR	6.585.603
Inversiones	170.493.190
Cartera de créditos	111.462.769
Cuentas por Cobrar	694.709
Otros activos	380.234

Total activos

305.377.013

Pasivos:

Obligaciones con el Público	225.450.637
Obligaciones con Entidades	9.771.354
Otras cuentas por pagar y provisiones	0
Otros pasivos	10.452.932

Total pasivos

245.674.923

Posición neta

US\$

59.702.090

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008 los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias		
al 30 de Junio del 2008		
Activos y Pasivos denominados en US dólares :		
Activos:		
	US\$	
Disponibilidades		20.654.366
Cuenta de encaje con el BCCR		1.190.836
Inversiones		84.238.162
Cartera de créditos		114.421.045
Cuentas por Cobrar		3.171.598
Otros activos		245.891
Total activos		223.921.898
Pasivos:		
Obligaciones con el Público		7.444.636
Obligaciones a Plazo		206.517.195
Otros pasivos		11.539.985
Total pasivos		225.501.816
Posición neta	US\$	-1.579.918

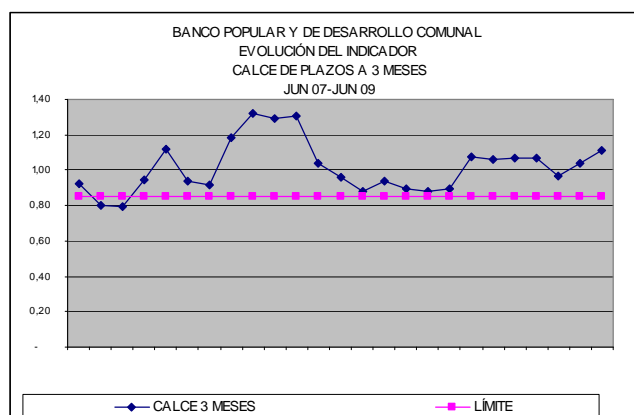
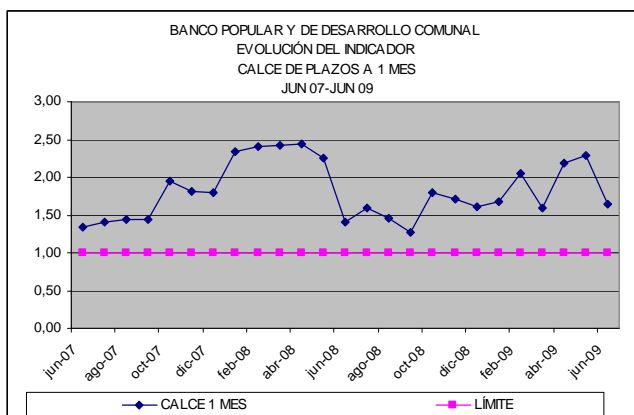
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. Riesgo de liquidez

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

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



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

Duración cartera pasiva

Participación de mercado en moneda extranjera y moneda nacional para la captación

Indicadores de concentración por plazo, cliente y producto.

Backtesting de la cartera total

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

Exposición de resultados

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado durante el primer semestre han sido positivos a excepción del mes de junio 2009, 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

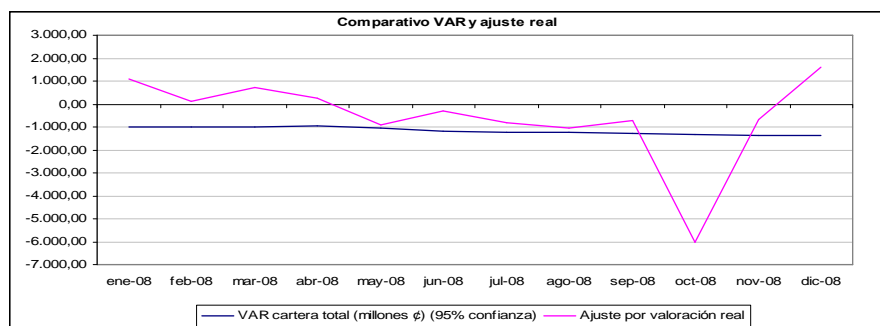
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
BACK TESTING
CARTERA DE INVERSIONES
PRIMER SEMESTRE 2009

(cifras en millones de colones y porcentajes)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
ESTIMACIÓN						
Cartera total	132.279	133.523	127.566	141.651	138.667	136.712
VAR absoluto 99%	(1.931)	(1.917)	(1.916)	(1.927)	(1.933)	(1.942)
VAR relativo 99%	-1,46%	-1,44%	-1,50%	-1,36%	-1,39%	-1,42%
RESULTADO						
GANANCIAS	2.158	268	521	518	118	
PÉRDIDAS						(650)
VAR real %	0%	0%	0%	0%	0%	-0,48%

Con base en lo anterior se puede afirmar que el modelo VAR utilizado ha rescatado en forma adecuada las posibles fluctuaciones que se podrían presentar por ajustes negativos en los precios de los títulos que componen la cartera.

Gráficamente durante el año 2008 se presentó solamente una excepción en que el ajuste por valoración superó la pérdida estimada medida por la metodología de VAR.



Como se pudo rescatar de la información anterior durante el año 2008 el modelo a logró de rescatar de manera adecuada las posibles fluctuaciones que se podrían presentar por ajustes en los precios ante incrementos en las tasas de interés.

Stress de la cartera total

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La metodología del valor en riesgo no llega a definir el monto que se podría perder el 1% de las veces y en muchas ocasiones estas pérdidas podrían ser demasiado altas.

Metodología empleada

El escenario extremo utilizado para este caso fue el de tomar la mayor variación de precio negativa que presentaron los instrumentos que componen el portafolio a diciembre del 2008, 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

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 3.85% sobre la cartera valorada:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
STRESS TESTING
CARTERA DE INVERSIONES
a junio 2009

Cartera valorada	136.711.542.437
VAR 99%	1.941.904.725
VAR porcentual al 99%	1,42%
VAR extremo	5.267.205.432
VAR extremo porcentual	3,85%

La situación extrema sería que el portafolio total llegase a perder 3.85% del total del portafolio.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2009 los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 30 DE JUNIO DEL 2009

		Días						
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades M.N.	\$ 9,489	32,063,334	0	0	0	0	0	32,072,823
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	8,708,543	0	0	0	0	0	8,708,543
Inversiones M.N.	0	131,983,093	8,227,602	35,078,916	16,202,471	6,585,248	83,398,626	281,475,956
Cartera de Crédito M.N.	43,597,808	26,404,054	8,200,827	11,340,616	24,111,423	35,968,091	664,824,023	814,446,842
Disponibilidades M.E.	0	4,800,075	0	0	0	0	0	4,800,075
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	3,757,811	0	0	0	0	0	3,757,811
Inversiones M.E.	0	27,468,929	831,053	1,363,307	357,689	275,597	66,309,854	96,606,429
Cartera de Crédito M.E.	3,758,412	1,007,944	496,690	1,096,847	4,290,836	1,859,972	52,281,807	64,792,508
	\$ 47,365,709	236,193,783	17,756,172	48,879,686	44,962,419	44,688,908	866,814,310	1,306,660,987
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	\$ 0	329,895,711	42,632,491	67,662,320	118,319,117	97,368,239	162,735,595	818,613,473
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	14,007,254	3,042,230	4,128,691	39,146,406	12,490,969	6,767,255	79,582,805
Obligaciones con el Público M.E.	0	44,888,121	13,037,869	9,757,138	26,778,550	15,249,889	7,627,484	117,339,051
Cargos por pagar M.N.	0	10,065,201	974,238	1,557,038	2,893,334	2,776,316	5,913,757	24,179,884
Cargos por pagar M.E.	0	246,101	150,225	101,530	299,374	157,290	77,378	1,031,898
	\$ 0	399,102,388	59,837,053	83,206,717	187,436,781	128,042,703	183,121,469	1,040,747,111
Brecha de activos y pasivos	\$ 47,365,709	(162,908,605)	(42,080,881)	(34,327,031)	(142,474,362)	(83,353,795)	683,692,841	265,913,876

Al 30 de junio de 2008, los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 30 DE JUNIO DEL 2008

	Días							
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades M.N.	\$ 32,739,082	2,675,854,987	0	0	0	0	0	2,708,594,069
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	5,291,865	0	0	0	0	0	5,291,865
Inversiones M.N.	0	3,668,164,510	1,546,891,688	1,449,137,124	2,332,459,987	482,745,931	16,191,688,383	25,671,087,623
Cartera de Crédito M.N.	19,922,115	20,195,829	5,695,100	5,908,876	18,039,095	33,467,623	636,792,968	740,021,607
Disponibilidades M.E.	0	8,999,592	0	0	0	0	0	8,999,592
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	614,876	0	0	0	0	0	614,876
Inversiones M.E.	0	2,697,061	102,198,414	1,210,445	1,328,403	1,251,474,669	2,023,094,725	3,382,003,717
Cartera de Crédito M.E.	2,473,910	872,601	575,384	829,054	1,727,262	2,207,752	51,144,873	59,830,835
	\$ 55,135,107	6,382,691,322	1,655,360,586	1,457,085,499	2,353,554,748	1,769,895,975	18,902,720,949	32,576,444,185
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	\$ 0	338,449,880	62,867,054	42,632,841	157,195,359	109,076,056	96,427,283	806,648,473
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	0	42,071,236	10,188,968	9,297,656	23,311,411	19,021,799	761,967	104,653,038
Cargos por pagar M.N.	0	3,901,244,876	1,335,996,562	945,610,233	2,045,807	10,054,041	440,875	6,195,392,395
Cargos por pagar M.E.	0	5,254,548,244	96,162	87,736	219,696	179,330	5,563	5,255,136,732
	\$ 0	9,536,314,237	1,409,148,746	997,628,467	182,772,273	138,331,227	97,635,688	12,361,830,637
Brecha de activos y pasivos								
	\$ 55,135,107	(3,153,622,915)	246,211,840	459,457,032	2,170,782,474	1,631,564,748	18,805,085,261	20,214,613,548

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

D. Notas sobre partidas extra balancey. Activos y Pasivos de los fideicomisos

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

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

Activos		30/06/2009	30/06/2008
Disponibilidades	¢	434.168.033	61.152.084
Inversiones en Valores y depósitos		2.349.791.969	2.553.056.218
Cartera de créditos		7.295.462.492	7.059.346.126
Cuentas y Productos por cobrar		62.530.619	1.515.841.402
Bienes realizables		22.441.036	945.328
Participación Capital Otras Empresas		52.980.330	28.828.118
Propiedad, Mobiliario y Equipo		287.836.118	288.854.430
Otros activos		22.449.312	20.875.088
Total activos		10.527.659.909	11.528.898.794
Pasivos			
Obligaciones con el público		0	0
Otras Obligaciones Financieras		37.070.315	37.070.316
Otras cuentas por pagar y provisiones		2.631.644.489	3.834.708.330
Otros pasivos		511.720.821	28.429.290
Total pasivos		3.180.435.625	3.900.207.936

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2009, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

**CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 30 DE JUNIO DE 2009**

FIDEICOMISOS ACTIVOS	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0399 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Recuperación de la cartera sucursal del antiguo Banco Anglo Costarricense	5,082,358,437
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nat. Rehabili. Y BPDC	98,638,872
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Financiamiento para construcción de proyectos urbanísticos	33,853
CORP ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP/ BPDC	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	620,628,459
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	137,670,786
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,218
I.C.T. FICRESUR	Crédito a microempresarios del sector turístico	
INCOPESCA	Financiamiento para el sector pequeño y mediano	737,200,973
PROCERCOOP R.L.	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomitentes	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeñas empresas	3,577,391,535
TOTAL FIDEICOMISOS		10,527,659,909

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

AL 30 DE JUNIO DE 2008			
FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0099 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5,489,247,559
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACIÓN	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	96,283,638
CONSTRUCTORA RIVAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201,917,296
COOP. ECOLÓGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458,811,147
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	576,946,796
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administras de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	132,436,836
FONDO DE INVERSIÓN FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978,817,631
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	92,553,315
INCOPECSA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	758,264,605
PROCOOPCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
00299 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,701,533,540
TOTAL FIDEICOMISOS			11,528,898,794

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	¢	30/06/2009
<u>A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA</u>		
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		5.353.049.999
<u>B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS</u>		393.067.001.332
Administración de carteras individuales		393.067.001.332
<u>C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u>		125.620.530.626
Custodia a valor facial - disponibles		2.700.738.181
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		6.840.320.207
Custodia valor de compra acciones-disponibles		98.327.183
Custodia valor de compra de participaciones- disponibles		26.704.546
Custodia a valor facial - pignorados		33.231.966.620
Custodia valor de compra de participaciones - pignorados		394.633.875
Custodia valores pendientes de entregar		4.110.779.770
Recibidos en garantía a valor facial		1.197.099.890
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones		
Dados en garantía valor facial		36.639.787.335
Valores negociables pendientes de recibir		49.072.457
Contratos a hoy pendientes de liquidar		3.714.396.940
Contratos a futuro pendientes de liquidar		36.616.703.622
<u>D. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u>		530.003.562.792
Custodia a valor facial - disponibles		199.473.750.171
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		49.794.965.738
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		551.315.443
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		7.426.481.496
Custodia a valor facial - pignoradas		41.166.729.750
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		2.693.670.095
Recibidos en garantía a valor facial		57.794.900.160
Custodia de valores pendientes de entregar		4.288.678.999
Recibidos en garantía monto de cupones físicos		1.190.684.694
Recibidos en garantía valor de compra de acciones		158.950
Custodia de valores pendientes de recibir		6.065.494.853
Dados en garantía valor facial		39.610.652.107
Contratos a futuro pendientes de liquidar		92.994.108.792
Contratos a hoy pendientes de liquidar		9.716.914.114
Efectivo por actividad de custodia		17.235.057.430
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		1.054.044.144.749

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008 los datos son los siguientes:

	¢	30/06/2008
A. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		316,176,128,479
Custodia a valor facial - disponibles		6,073,135,224
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		4,990,620,677
Custodia valor de compra acciones-disponibles		9,793,555
Custodia valor de compra de participaciones- disponibles		0
Custodia a valor facial - pignorados		9,502,608,140
Custodia valor de compra de participaciones - pignoradas		0
Recibidos em garantía a valor facial		1,532,902,616
Recibidos em garantía valor de compra de participaciones		17,039
Dados en garantía valor facial		10,264,515,200
Contratos a futuro pendientes de liquidar		13,127,117,243
Administración de carteras individuales		268,175,418,785
Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilizar		2,500,000,000
Total cuentas de orden por cuenta propia		321,763,107,423
Custodia a valor facial - disponibles		78,529,793,921
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		18,723,162,748
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		527,375,721
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		1,138,013
Custodia a valor facial - pignoradas		24,248,729,313
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		487,941
Recibidos em garantía a valor facial		66,139,621,567
Recibidos em garantía valor de compra de participaciones		164,712
Dados en garantía valor facial		26,147,202,687
Contratos a futuro pendientes de liquidar		104,803,935,170
Efectivo por actividad de custodia		2,641,495,630
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		637,939,235,902

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

RECOMPRAS
AL 30 DE JUNIO 2009
PUESTO DE BOLSA

		1-30	31-60	61-90	Total
Compras	Colones	48.741.757.146	82.692.009	0	48.824.449.155
Compras	Dólares	37.240.760	0	0	37.240.760
Ventas	Colones	47.832.643.638	1.701.637.889	0	49.534.281.526
Ventas	Dólares	16.506.076	1.022.764	0	17.528.840
Total		96.628.147.620			96.628.147.620
COLONES					
Compras	Colones	48.741.757.146	82.692.009	0	48.824.449.155
Compras	Dólares	21.249.950.201	0	0	21.249.950.201
Ventas	Colones	47.832.643.638	1.701.637.889	0	49.534.281.526
Ventas	Dólares	9.418.532.009	583.599.532	0	10.002.131.541
Total		127.242.882.994			127.242.882.994

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Recompras al 30/06/2008

		1-30	31-60	61-90	Total
Compras	Colones	24,333,730,764	0	0	24,333,730,764
Compras	Dólares	25,360,553	0	0	25,360,553
Ventas	Colones	70,071,962,768	1,335,158,982	945,041,890	72,352,163,641
Ventas	Dólares	15,785,122	0	0	15,785,122
Total		94,446,839,207			94,446,839,207

Al 30 de junio 2009 el Puesto de Bolsa tiene llamadas a margen por recompras.

z. Contratos de Administración de Fondos Inversión

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

- Fondo Multiplán (no diversificado)
Fondo de ingreso, de mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Ahorro Popular (no diversificado)
Fondo en colones, crecimiento y abierto (patrimonio variable), de cartera pública, no seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Dólares, de crecimiento, de corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional: Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS		30/06/2009	30/06/2008
Fondos de Inversión en colones:			
· Fondo Multiplan -Colones		5.518.971.245	0
· Fondo Crecimiento Colones		0	5.202.718.309
· Fondo Ahorro Popular		440.830.647	415.958.949
· Fondo Popular Trimestral colones			0
· Fondo Mercado de Dinero colones		41.826.557.096	22.973.014.175
· Fondo Solidarista Colones			0
Total Fondos de Inversión en colones		47.786.358.988	28.591.691.433
Fondos de Inversión en US Dólares			
· Fondo Multiplan Dólares		579.092.762	0
· Fondo Popular Inmobiliario		20.189.191.043	10.113.660.187
· Fondo Crecimiento Dólares		0	970.858.596
· Fondo Popular Trimestral dólares			0
· Fondo Mercado de Dinero dólares		9.741.061.255	2.973.500.248
· Fondo Popular Trimestral Dólares			0
Total Fondos de Inversión en dólares		30.509.345.060	14.058.019.031
Total		78.295.704.048	42.649.710.464

aa. Contratos de Administración de Fondos de Pensiones Complementarias

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

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (colones y US dólares), consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria, regulado por las normas establecidas en la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los fondos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos producto de tales inversiones.
- Fondo de Capitalización Individual consiste en sistema voluntario de capitalización individual.
- Fondo de Capitalización Laboral, constituido con las contribuciones de los patronos, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador, y por los rendimientos sobre las inversiones, para crear un ahorro laboral y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30/06/2009	30/06/2008
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS		
Fondos de Pensión colones:		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	29.382.318.400	43.155.757.709
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BA	4.799.062.196	
· Régimen capitalización individual	478.971	62.730.050
· Fondo de Capitalización Laboral	46.533.037.348	31.637.568.922
· Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	302.529.065.024	126.995.565.814
· Fomuvel	0	0
· Afiliación automática	0	108.241.027.427
· ICT	1.140.513.442	1.002.897.906
· Convenio Banco Crédito Agrícola	4.791.762.332	3.972.519.953
· Pensionados Banco Crédito Agrícola	246.312.824	265.816.614
Total Fondos de Pensiones colones	389.422.550.537	315.333.884.395
Fondo de Pensión en US dólares		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	234.449.036	836.051.604
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	598.614.723	0
Total Fondos de Pensiones dólares	833.063.759	836.051.604
Títulos de unidades de desarrollo en custodia	1.706.892.833	1.612.371.394
Total Fondos de Pensiones	391.962.507.129	317.782.307.393
OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		
Garantía de participación y cumplimiento	196.412.426	76.145.865
Valores en custodia valores propios	4.263.178.335	
Total	4.459.590.761	76.145.865
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	396.422.097.890	317.858.453.258

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

bb. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Comisiones de confianza excepto fideicomisos		0	0
Garantías en custodia		41.370.583	41.370.583
Garantías recibidas en poder de la entidad		230.352.495.180	211.807.722.233
Garantías recibidas en poder de terceros		1.243.808.774	1.545.908.774
Créditos concedidos pendientes de utilizar		88.030.013.481	102.446.262.082
Cuentas castigadas		20.943.118.459	15.000.046.043
Productos en suspenso		3.440.279.502	2.915.445.788
Gobierno Central aporte patronal por cobrar		2.196.243.198	2.217.950.534
Documentos de respaldo		1.181.635.697.406	1.006.785.026.637
Otras cuentas de registro		579.952.861.366	386.558.777.326
Total		2.107.835.887.949	1.729.318.510.000

cc. Contingencias

Al 30 de junio del 2009 existen juicios en contra del Banco. La metodología para el cálculo de la provisión para litigios, se realiza tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal. Al 30 de junio de 2009 la provisión es por un monto de ¢ 404.193.112. (¢ 136.622.648 en el 2008).

dd. Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

		30/06/2009	30/06/2008
Cartas de Crédito emitidas no negociables		0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito		55.948.479.847	47.489.359.994
Créditos pendientes de Desembolsar		737.983.885	4.447.026.881
Total		56.686.463.732	51.936.386.875

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 30 de junio de 2009 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de ¢4.056.452.114 y al 30 de junio de 2008 refleja un monto de ¢ 1.983.395.934.

Al 30 de junio del 2009, el Banco Popular calculó la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito aplicando el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”:

Otros Hechos:

En el mes de abril 2008 se inició el cobro de las comisiones a las cuentas consistentes de Ahorro Obligatorio que se encuentran inactivas, presentando un ingreso de ¢311 millones.

Adicionalmente en abril 2008 se presentó un ingreso extraordinario correspondiente a venta de acciones por parte de VISA Internacional, de la cual se cancelaron ganancias de capital relacionadas con la participación que mantiene el Banco por un monto de ¢679 millones.

En mayo 2008 se recibieron ingresos extraordinarios por ¢400 millones, por concepto de participación en las utilidades de las pólizas del INS.

En cuanto a los gastos de personal, en mayo 2008 hubo un incremento de ¢ 500 millones, producto del pago de los méritos, a los funcionarios que no se les había reconocido el aumento del segundo semestre del 2007 y los primeros meses del 2008.

En el mes de junio 2008 se reversó el gasto acumulado hasta mayo correspondiente al Fondo de Desarrollo FODEMIPYME por un monto de ¢379 millones, con la finalidad de mejorar el resultado de los indicadores del área de Evaluación de la Calificación Cuantitativa (CAMELS).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el mes de junio 2008 se reversaron ¢152 millones correspondientes a la capitalización de los gastos asociados con el proyecto Core System, generados del 15 de marzo al 30 de junio de 2008.

Durante el mes de julio 2008 el tipo de cambio de referencia presentó un incremento de ¢30.15, lo cual corresponde a una variación mensual del 5.84% y anualizada del 70.07%, lo cual incide directamente en la determinación del rendimiento mensual.

En agosto 2008 del saldo de la cuenta “Bienes de Uso” disminuyó en ¢ 2.785 millones con respecto al mes anterior, justificado por disminuciones en las cuentas de revaluación de terrenos y revaluación de edificios por ¢811 millones y ¢2.233 millones respectivamente. Esto como producto de una recomendación de la SUGEF mediante Oficio SUGEF 3438-2008 en el sentido de reversar las revaluaciones que se hubiesen realizado durante el presente año, por cuanto las mismas se deberán realizar a partir del año 2008 al menos cada cinco años, previo dictamen de un perito independiente.

Para el mes de agosto 2008 la cuenta Otros Activos aumentó en ¢1.062 millones con relación a julio 2008, justificado esencialmente por incrementos en el desarrollo del proceso de implementación del Proyecto Core System y en las operaciones pendientes de imputación por ¢264 millones y ¢711 millones respectivamente.

En el mes de Octubre del 2008 se modificó la metodología para el cálculo del Impuesto sobre la Renta, según se determinó en el Oficio SGO-1621-2008 del 06 de noviembre del 2008, pasando del método de proporcionalidad simplificada que utiliza la Dirección General de Tributación por el método de proporcionalidad ajustada, para mantener consistencia con la apelación que está realizando el Banco con relación al traslado de cargos, recibido en el mes de mayo 2008.

El Banco ha captado por medio de emisiones estandarizadas la suma de ¢7.333 millones: ¢3.585 millones en octubre, ¢2.050 millones en noviembre y ¢1.698 millones en diciembre.

En el mes de noviembre 2008 el colón tuvo una apreciación del 4.65% con respecto al dólar, lo cual generó una pérdida por diferencial cambiario de alrededor de ¢180 millones.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

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

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La Norma requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo IV, del acuerdo SUGEF 31-04, se tiene que detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 1b, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

I. Normas de contabilidad recientemente emitidas

La NIC 8 en su párrafo 30 requiere que cuando no se haya aplicado una norma o interpretación que habiendo sido emitida no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar ese hecho e información relevante conocida o razonablemente estimada. Para el periodo 2005 está lo siguiente:

NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en agosto del 2005 la NIIF7 Instrumentos financieros: Revelaciones, aplicable a partir del 1 de enero del 2007 y que al mismo tiempo deroga la NIC 30 informaciones

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

a revelar en los estados financieros de bancos e instituciones financieras similares. Los cambios se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros y no se prevé un impacto derivado de la aplicación de esa norma en los estados financieros. El CONASSIF no ha establecido la fecha de aplicación de la NIIF 7.

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

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