

**MODELO No 1**  
**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 30 de setiembre de 2009 y 2008  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
<b>Disponibilidades ( 110.00 )</b>	b	<b>93,265,644,920</b>	<b>40,839,732,820</b>
Efectivo (111)	c	25,138,981,885	21,262,306,426
Banco Central (112)		60,129,418,779	7,950,778,206
Entidades financieras del país (113)		1,132,434,088	6,582,670,728
Entidades financieras del exterior (114)		4,616,542,541	1,321,177,989
Otras disponibilidades (115 + 116)		2,248,267,627	3,722,799,471
Productos por cobrar (118)		0	0
<b>Inversiones en instrumentos financieros ( 120.00 )</b>	c	<b>297,595,102,271</b>	<b>297,750,013,564</b>
Manténidas para negociar (121 + 124.01M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		127,582,994,769	55,496,382,465
Disponibles para la venta ( 122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 + 125.32)		168,153,456,579	240,344,010,200
Manténidos 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)		1,858,650,923	1,909,620,899
(Estimación por deterioro) ( 129.00 )		0	0
<b>Cartera de Créditos ( 130.00 )</b>	d	<b>876,163,116,765</b>	<b>829,391,293,232</b>
Créditos Vigentes ( 131.00 + 134.01 )		719,991,720,238	661,467,287,246
Créditos Vencidos ( 132.00 + 134.02 )		160,516,729,698	165,580,557,040
Créditos en Cobro Judicial ( 133.00 + 134.03 )		12,877,442,075	13,453,891,231
Productos por cobrar ( 138.00 )		16,103,434,978	13,289,574,825
(Estimación por deterioro) ( 139.00 )	e	(33,326,210,224)	(24,400,017,110)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar ( 140.00 )</b>	f	<b>3,290,544,327</b>	<b>3,713,969,361</b>
Comisiones por cobrar ( 142.00 )		673,455,238	244,557,038
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles ( 144 )		239,518,946	3,062,963,333
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ( 145 )		71,292,980	96,930,126
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar ( 146 )		1,472,265,819	579,941,029
Otras cuentas por cobrar ( 147.00 )		1,633,183,872	2,775,148,079
Productos por cobrar ( 148.00 )		0	0
(Estimación por deterioro) ( 149.00 )		(799,172,528)	(3,045,570,244)
<b>Bienes realizables ( 150.00 )</b>	g	<b>1,247,572,618</b>	<b>460,577,200</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		1,895,278,363	1,145,943,481
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(647,705,745)	(685,366,281)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto) ( 160.00 )</b>	i	<b>57,531,560</b>	<b>57,531,560</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) ( 170 )</b>		<b>32,774,767,845</b>	<b>33,537,182,978</b>
<b>Inversiones en propiedades (190)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros Activos ( 180.00 )</b>		<b>15,977,007,909</b>	<b>8,988,784,892</b>
Cargos diferidos (182)		379,059,223	26,225,819
Activos Intangibles ( 186.00 )		1,943,072,221	1,844,013,075
Otros activos ( 180 - 186 - 182 )	j	13,654,876,465	7,118,545,998
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,320,371,288,215</b>	<b>1,214,739,085,607</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público ( 210.00 )</b>	m	<b>945,982,638,690</b>	<b>877,428,734,451</b>
A la vista ( 211 + 212 )		192,089,459,526	195,602,877,290
A Plazo (213 + 218)		714,154,396,907	651,649,604,821
Otras obligaciones con el público (214 +215)		21,052,711,909	18,172,138,975
Cargos financieros por pagar (219)		18,686,070,348	12,004,113,365
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
<b>Obligaciones con entidades ( 230.00 )</b>	o	<b>72,857,934,641</b>	<b>78,295,910,877</b>
A la vista (231)		17,905,906,084	6,676,574,625
A plazo (232)		53,665,722,829	70,999,408,133
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		700,000,000	0
Cargos financieros por pagar (238)		586,305,728	619,928,119
<b>Cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )</b>	q	<b>55,560,462,001</b>	<b>47,338,507,489</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles ( 244.00 )		5,530,232,330	1,876,845,960
Impuesto sobre la renta diferido ( 246 )		4,743,109,564	3,634,806,247
Provisiones ( 243 )		20,901,077,839	19,152,059,886
Otras Cuentas por pagar diversas ( 241 + 242 + 245 )		24,386,042,268	22,674,795,396
Cargos financieros por pagar ( 248 )		0	0
<b>Otros pasivos ( 250.00 )</b>		<b>10,095,311,112</b>	<b>4,758,559,586</b>
Ingresos diferidos ( 251.00 )		2,641,782,145	2,312,607,700
Estimación por deterioro de créditos contingentes ( 252.00 )		102,824,266	6,167,270
Otros pasivos ( 253 + 254 )		7,350,704,701	2,439,784,616
<b>Obligaciones subordinadas ( 260.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
<b>Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
<b>Obligaciones preferentes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1,084,496,346,444</b>	<b>1,007,821,712,403</b>

<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social ( 310.00 )</b>		<b>130,000,000,000</b>	<b>96,345,931,676</b>
Capital pagado (311)	e	130,000,000,000	96,345,931,676
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) ( 314 )		0	0
(Acciones en Tesorería) ( 315 )		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados ( 320 )</b>		<b>26,519,378,755</b>	<b>23,422,799,488</b>
<b>Ajustes al patrimonio ( 330.00 )</b>		<b>11,704,604,601</b>	<b>14,102,826,406</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo ( 331-01 )		14,641,945,601	15,562,628,420
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(1,449,541,316)	0
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos ( 331-04 )		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios ( 331.05 )		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,487,799,684)	(1,459,802,014)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
<b>Reservas Patrimoniales ( 340.00 )</b>		<b>601,542,377</b>	<b>11,941,493,545</b>
<b>Resultados acumulados de períodos anteriores ( 350.00 )</b>		<b>53,624,035,816</b>	<b>46,428,701,202</b>
<b>Resultado del período (360)</b>		<b>13,425,380,222</b>	<b>14,675,620,887</b>
Intereses minoritarios (370)		0	0
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>235,874,941,771</b>	<b>206,917,373,204</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,320,371,288,215</b>	<b>1,214,739,085,607</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS ( 610 + 630 )</b>		<b>65,803,652,862</b>	<b>61,044,093,838</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 710.00 )</b>	z	<b>11,091,405,348</b>	<b>11,238,066,637</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 720.00 )</b>	z	<b>3,216,858,856</b>	<b>3,549,568,103</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS ( 730.00 )</b>		<b>7,874,546,492</b>	<b>7,688,498,534</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		2,148,629,974,512	1,981,782,904,139
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		873,718,077,495	690,548,965,710
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)		74,074,062,168	722,303,268,822
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)		685,405,748,941	285,635,065,429

Lic. Gerardo Portas Sanabria  
Gerente General

Lic. Marvin Camacho Rodríguez  
Contador

Lic. Marco Chaves Soto  
Sub Auditor Interno



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

	Nota	2009	2008
<b>Ingresos Financieros ( 510.00 )</b>			
Por disponibilidades ( 511.00 )		214,440	255,927,138
Por inversiones en valores y depósitos ( 512.00 )	s	20,449,034,469	14,014,068,078
Por cartera de créditos ( 515 + 514 + 513 -(513.07+514.07))	t	115,734,437,711	83,225,027,721
Arrendamientos financieros ( 513.07+514.07 )		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD ( 518 )		13,870,081,020	15,010,694,086
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar ( 519.07 + 519.09 + 519.10 )		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta ( 519.11 + 519.13 )		2,792,270,996	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 )		2,888,944,706	8,235,347,878
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>155,734,983,342</b>	<b>120,741,064,901</b>
<b>Gastos Financieros ( 410.00 )</b>			
Por Obligaciones con el Público ( 411.00 )		57,837,775,103	35,130,503,145
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 412.00 )	u	0	0
Por Obligaciones Financieras ( 413.00 )		5,684,796,238	2,489,232,363
Por otras cuentas por pagar y provisiones ( 414.00 )		2,478,882	5,010,550
Por Obligaciones Subordinadas ( 416.00 )		0	0
Por Obligaciones convertibles en capital ( 417.00 )		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD ( 418. )		12,148,938,374	14,663,882,958
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 )		65,932,622	0
Por pérdidas en inversión en propiedades ( 419.17 + 419.18 )		0	0
Por pérdida en instrumentos derivados ( 417 + 419.14 )		0	0
Por otros gastos financieros ( 419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99 )		93,989,701	128,986,997
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>75,833,910,920</b>	<b>52,417,616,013</b>
Por estimación de deterioro de activos (420)		16,830,128,705	9,374,117,720
Por Recuperación de activos financieros ( 520.00 )		1,876,156,163	2,406,671,788
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>64,947,099,880</b>	<b>61,356,002,956</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 531.00 )		15,419,817,874	13,170,341,914
Por bienes realizables ( 532.00 )		280,142,330	887,880,888
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas ( 533.00 )		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		660,516,470	850,032,011
Por otros ingresos con partes relacionadas ( 538.00 )		0	0
Por otros ingresos operativos ( 539.00 )		5,535,991,989	3,435,970,550
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>21,896,468,663</b>	<b>18,344,225,363</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 431.00 )		2,163,082,686	1,865,569,219
Por bienes realizables ( 432.00 )		347,995,655	627,604,224
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas ( 433.00 )		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0
Por bienes diversos ( 434.00 )		32,994,356	28,842,601
Por provisiones ( 435 )		3,827,967,769	4,239,052,571
Por cambio y arbitraje de divisas ( 437.00 )		309,189,493	163,523,270
Por otros gastos con partes relacionadas ( 438.00 )		0	0
Por otros gastos operativos ( 439 )		1,658,869,230	1,373,726,231
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>8,340,099,189</b>	<b>8,298,318,116</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>78,503,469,354</b>	<b>71,401,910,203</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal ( 441.00 )		40,701,253,644	33,015,752,643
Otros Gastos de Administración ( 440 - 441 )		19,389,615,188	16,550,111,063
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>60,090,868,832</b>	<b>49,565,863,706</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	v	<b>18,412,600,522</b>	<b>21,836,046,497</b>
Participación sobre la Utilidad ( 452.00 )		2,238,152,277	1,894,561,940
Impuesto sobre la renta ( 451.00 )		2,749,068,023	5,265,863,670
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>13,425,380,222</b>	<b>14,675,620,887</b>
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritaria			
Resultados del período atribuidos a la controladora			

Lic. Gerardo Porras Sanabria  
Gerente General

Lic. Marvin Camacho Rodríguez  
Contador

Lic. Marco Chaves Soto  
Sub-Auditor Interno



MODELO No 3

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

( En colones sin céntimos )

	Nota	2009	2008
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	c	13,425,380,222	14,675,620,887
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		14,539,538,647	8,020,925,981
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		2,191,496,019	1,213,255,068
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3,630,422,266	0
Depreciaciones y amortizaciones		2,896,538,620	3,998,552,022
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
<b>Variación en los activos ( aumento ), o disminución</b>			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(45,091,064,587)	(139,361,901,702)
Bienes realizables		(743,042,945)	283,192,815
Otras cuentas por cobrar		(2,072,617,304)	10,399,540,660
Otros activos		(2,565,514,851)	(4,019,067,195)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o ( disminución )</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		34,229,511,491	150,495,543,879
Otras cuentas por pagar y provisiones		6,239,179,575	9,383,735,197
Productos por pagar		0	(10,593,001,087)
Otros pasivos		(272,394,603)	(5,976,931,648)
Ajustes al Patrimonio		10,690,364,173	6,157,293,816
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>37,097,796,723</b>	<b>44,676,758,693</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociars )		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar )		20,615,667,232	(70,718,656,685)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		1,116,679,665	(10,463,187,098)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(57,531,560)
Otras actividades de inversión		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usuados en las actividades de Inversión</b>		<b>21,732,346,897</b>	<b>(81,239,375,343)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usuados en actividades de financiamiento</b>		<b>(25,979,555,180)</b>	<b>28,522,861,361</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas Obligaciones subordinadas		(25,979,555,180)	44,663,561,218
Nuevas Obligaciones convertibles		0	(16,140,699,857)
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	0
Otras actividades de financiamiento		0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		1,146,618,671	(7,833,355,937)
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>59,268,437,809</b>	<b>56,712,844,046</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	e	<b>93,265,644,920</b>	<b>40,839,732,820</b>

Lic. Gerardo Porras Sanabria  
Gerente General

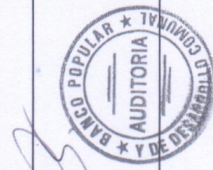
Lic. Marvin Camacho Rodríguez  
Contador

Lic. Marco Chaves Soto  
Sub Auditor Interno



MODELO No. 4  
**Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Subsidiarias**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2009 y 2008  
 (en millones de córdobas)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado acumulado al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero de 2008</b>	80,000,000,000	31,256,155,425	18,538,564,759	11,554,493,545	53,469,256,696	195,158,470,425
Cambios en las políticas contables	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores contables	0	0	0	0	0	0
Revisión de estados financieros	0	0	0	0	0	0
Resultados del Periodo 1	0	0	0	0	14,675,620,887	14,675,620,887
Dividendos por Periodo 0	0	0	0	0	0	0
Eliminaciones por riesgos generales de la actividad bancaria	0	0	0	0	0	0
Transferencias de reservas contables	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0
Emitición de acciones	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional	163,493,167,676	0	0	0	0	163,493,167,676
Superveni por evaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	0	0
Superveni por evaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros revaluados, neto impuesto a renta	0	0	(1,444,921,444)	0	0	(1,444,921,444)
Ajuste por valoración de instrumentos financieros revaluados, neto impuesto a renta	0	0	(1,175,656,796)	0	0	(1,175,656,796)
Impugnación de impuestos	0	0	0	0	0	0
Impugnación de impuestos	0	0	0	0	0	0
Otros	96,345,831,676	(7,833,355,937)	(1,815,160,113)	0	(6,980,555,494)	(8,815,160,113)
<b>Saldo al 30 de setiembre 2008</b>	196,845,831,676	23,422,799,488	14,102,226,426	11,941,493,545	61,104,322,689	206,917,371,204
<b>Atribuidos a los intereses minoritarios</b>						
<b>Atribuidos a la controladora</b>						
Cambios en las políticas contables	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores contables	0	0	0	0	0	0
Saldo corregido Periodo 2	96,345,831,676	25,372,748,064	8,485,921,548	11,941,493,545	70,644,726,519	212,698,833,172
Superveni por evaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	0	0
Superveni por evaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros revaluados, neto impuesto a renta	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros revaluados, neto impuesto a renta	0	0	0	0	0	0
Impugnación de impuestos	0	0	0	0	0	0
Impugnación de impuestos	0	0	0	0	0	0
Otros	33,654,068,324	(5,373,946,048)	(299,450,827)	(11,029,874,299)	(17,644,884,290)	(1,794,187,130)
<b>Saldo al 30 de setiembre 2009</b>	130,000,000,000	26,519,378,155	11,704,004,601	611,542,377	67,849,416,638	238,574,441,771
<b>Atribuidos a los intereses minoritarios</b>						
<b>Atribuidos a la controladora</b>						



*[Signature]*  
 Lic. Carlos Chaves Ocho  
 C. Abogado Auditor Interno

*[Signature]*  
 Lic. Carlos Chaves Ocho  
 C. Abogado Auditor Interno

*[Signature]*  
 Lic. Gerardo Ferrero Saubidá  
 C. Contador General

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

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

**Al 30 de Setiembre de 2009 y de 2008.**

**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 30/09/2009	Número de oficinas 30/09/2008
Centros de Servicios Financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas Periféricas	66	57
Ventanillas	10	15
Centro Créditos sobre Alhajas	2	1
Casa de Cambio	1	
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>94</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Al 30 de setiembre de 2009 el Banco posee 203 cajeros automáticos bajo su control (176 en el 2008).

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

<b>SETIEMBRE 2009</b>	<b>BANCO</b>	<b>PUESTO</b>	<b>SAFI</b>	<b>PENS</b>	<b>SEGUROS</b>	<b>TOTAL</b>
Personal Fijo	2,404	78	36	222	14	2,754
Personal Interino	655			35	2	692
Servicios Especiales	0			0		0
Suplencias	30			4		34
<b>TOTALES</b>	<b>3,089</b>	<b>78</b>	<b>36</b>	<b>261</b>	<b>16</b>	<b>3,480</b>

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

<b>SETIEMBRE 2008</b>	<b>Banco</b>	<b>Popular Valores</b>	<b>Popular Safi</b>	<b>Popular Pensiones</b>	<b>Popular Seguros</b>	<b>Total</b>
Personal Fijo	2,458	69	30	199		2,756
Personal Interino	677	0	0	22		699
Servicios Especiales	13	8	0	3		24
Suplencias	10	0	0	0		10
<b>TOTALES</b>	<b>3,158</b>	<b>77</b>	<b>30</b>	<b>224</b>		<b>3,489</b>

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](http://www.bancopopular.fi.cr)).

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

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

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

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

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., Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y Popular Agencia de Seguros S.A.

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

**a. Participaciones en el capital de otras empresas**

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

**Subsidiarias**

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

**b. Moneda extranjera****i- Unidad monetaria**

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2009, ese tipo de cambio se estableció en ¢582.00 y ¢593.00 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢549.70 y ¢559.70 para el 2008).

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS****Notas a los Estados Financieros Consolidados**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 setiembre de 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢582.49 por US \$1,00 (¢549.59 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 ¢12.148.938.374 e ingresos por ¢13.870.081.020 (¢14.663.882.958 y ¢15.010.694.086 respectivamente para el 2008), El efecto neto es un ingreso por ¢1.721.142.646. En el año 2008 se generaron ganancias netas por ¢346.811.128.

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 abiertas se clasifican en la categoría de “activos que se valoran a mercado cuya ganancia o pérdida se lleve a resultados del período”.

**Los valores disponibles para la venta**

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

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

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

**Valores mantenidos hasta su vencimiento**

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**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 entradas 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 setiembre de 2009, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢12.463.815.479 (¢ 11.022.650.951 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 setiembre 2009 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.012.023.747	¢388.652.078

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

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.110.383.722	¢ 380.459.276

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

	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Beneficios a empleados corto plazo	0	0
Beneficios post empleo	0	0
Compensación en acciones	0	0
Indemnización por vacaciones	611,323,805	0
Indemnización por cambio de modalidad de salario	69,598,454	0
<b>Total</b>	<b>611,323,805</b>	<b>0</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Efectivo	¢	25,138,981,885	21,262,306,426
Depósitos a la vista:		0	0
Banco Central de Costa Rica		60,129,418,779	7,950,778,206
Entidades financieras del país		1,132,434,088	6,582,670,728
Entidades financieras del exterior		4,616,542,541	1,321,177,989
Otras disponibilidades		2,248,267,627	3,722,799,471
<b>Total</b>	¢	<b>93,265,644,920</b>	<b>40,839,732,820</b>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de setiembre 2009, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢54.362.668.856 (¢ 2.042.216.457 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:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Mantenido para negociar	¢	127,582,994,769	55,496,382,465
Disponibles para la venta		168,153,456,579	240,344,010,200
Mantenido al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		1,858,650,923	1,909,620,899
<b>Total</b>	¢	<b>297,595,102,271</b>	<b>297,750,013,564</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Fondos Multiplan colones	¢		2,161,634,367
Fondos de Inversión Mercado de dinero		24,366,996,441	20,248,018,434
Fondo Mercado de Dinero dólares		1,675,618,391	0
Fondos Multiplan dólares		431,024,368	583,417,023
Fondos Inversión crecimiento colones			0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		178,663,294	161,004,396
Fondo INS Liquidez dólares		17,037,710,649	0
Fondo INS Liquidez público dólares		11,378,141,739	0
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez colones		34,750,694,952	26,202,330,824
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez público colones		21,938,642,798	6,139,977,421
BN Diner Fondo colones		10,000,000,000	0
BN Diner Fondo dólares		5,825,502,137	
<b>Total</b>	¢	<b>127,582,994,769</b>	<b>55,496,382,465</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones disponibles para la venta se detallan a continuación:

<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Bono Fonecafé	1,323,736,700	1,870,163,130
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón	3,458,432,735	18,664,969,658
Bonos de Estabilización Monetaria colones	13,788,189,604	13,192,162,067
Bonos de Estabilización Monetaria dólares	402,282,816	745,946,900
Bonos de participación hipotecaria	1,466,349,492	1,372,260,045
Bonos Deuda Externa	47,337,405,408	33,227,428,586
Bonos Estandarizados Bancos Privados	919,270,138	490,230,000
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	1,244,164,669	1,212,614,518
C.D.P. Bancos Estatales colones	2,329,533,639	6,500,000,000
C.D.P. Bancos Privados dólares	101,238,317	0
C.D.P. Bancos Privados colones	982,294,457	0
Certificados a plazo	0	11,848,097,514
Certificados de Inversión BCIE	6,000,000,000	0
Certificados de Inversión Citibank	0	19,001,216,634
Certificados deposito BCAC	0	0
Fideicomiso titularización P.T. Garabito	629,591,365	0
Descuento sobre inversiones	(367,053,382)	23,493,429
Estimación por desvalorización de inversiones	(1,489,984,255)	(1,324,432,614)
Fondos de Inversión Inmobiliario dólares	3,680,187,402	3,163,231,196
Garantía Cámara de Compensación colones	3,845,515,000	1,444,800,000
Garantía Cámara de Compensación dólares	0	310,549,853
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR	0	3,000,000,000
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU	0	10,991,360,328
Primas sobre inversiones temporales	0	(328,516,158)
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno colones	3,501,046,860	12,158,067,084
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno dólares	1,543,741,967	7,846,490,912
Tasa Básica colones	26,990,202,225	30,157,618,151
Títulos de propiedad Gobno. Colones	37,204,243,439	52,101,482,795
Papel comercial emitido por BCR	0	0
Depósitos electrónicos a plazo emitidos BCCR	5,000,000,000	0
Títulos propiedad dólares	3,696,731,097	4,200,403,495
Unidades Desarrollo	4,452,457,983	3,499,291,230
Valores entidades financieras del país	0	4,000,000,000
Otras	113,878,903	975,081,447
<b>Total</b>	<b>168,153,456,579</b>	<b>240,344,010,200</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Agricultura	¢	20,669,610	9,005,543
Ganadería		20,125,893	18,490,460
Pesca		512,323	561,322
Industria		8,511,900	7,883,968
Vivienda		261,720,708	266,588,288
Construcción		13,036,122	11,794,628
Turismo		6,036,242	5,615,791
Electricidad		275,668	225,983
Comercio y Servicios		80,267,859	71,206,162
Consumo		350,963,022	345,715,465
Transporte		8,319,331	7,383,047
Depósitos y Almacenamientos		226,398	213,261
Sector Público		2,512,166	2,234,895
Sector Bancario		4,336,734	140,869
Otras Entidades		115,132,123	92,262,313
Otros		739,794	1,179,740
<b>Total</b>		<b>893,385,892</b>	<b>840,501,735</b>
Intereses por cobrar		16,103,435	13,289,575
Estimación para productos por cobrar		(2,805,611)	(2,214,278)
Estimación para créditos incobrables		(30,520,599)	(22,185,739)
<b>Total</b>	¢	<b>876,163,117</b>	<b>829,391,293</b>

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

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

<b>Estimación cartera de créditos</b>		
Saldo al 01 de enero de 2008		<b>16,811,648,571</b>
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		<b>24,486,139,005</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		14,539,538,647
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(8,505,078,434)
<b>Saldo estimación cartera crediticia al 30/09/2009</b>		<b>30,520,599,218</b>
<b>Estimación productos por cobrar</b>		
Saldo al 01 de enero de 2008		<b>1,535,810,389</b>
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		<b>2,477,655,327</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		1,638,562,881
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(1,310,607,202)
<b>Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/09/2009</b>		<b>2,805,611,006</b>
<b>SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO</b>		<b>33,326,210,224</b>

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

<b>Saldo al 01 de enero de 2007</b>	¢	<b>17,232,035,772</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		6,849,617,715
- Estimación cargada por créditos insolutos		(7,270,004,916)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>		<b>16,811,648,571</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		8,020,925,981
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(2,646,835,623)
<b>Saldo estimación para cartera créditos al 30 de junio de 2008</b>		<b>22,185,738,929</b>
+ Estimación por deterioro o incobrabilidad productos por cobrar		2,214,278,181
<b>SALDO TOTAL ESTIMACION AL 30 DE SETIEMBRE 2008</b>		<b>24,400,017,110</b>

## 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:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Bonos del BANHVI		0	5,363,000
Tarjetas de crédito		12,965,682	209,080,105
Comisiones por cobrar		673,455,238	0
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		256,639,471	360,003,136
Cuentas por cobrar empleados		71,292,980	92,533,395
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	4,396,730
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		239,518,945	3,062,963,333
Impuesto sobre Renta Diferido		1,380,422,786	93,950,544
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		95,831,024	486,638,650
Productos por cobrar		0	0
Otras		1,359,590,729	2,444,610,712
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(134,835,732)	(199,397,505)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(664,336,796)	(2,846,172,739)
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>		<b>3,290,544,327</b>	<b>3,713,969,361</b>

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 setiembre de 2009, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢559.056.000 (¢475.712.724 en el 2008).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Bienes muebles	¢	28,856,750	42,540,874
Bienes inmuebles		1,866,421,613	1,103,402,607
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(647,705,745)	(685,366,281)
	¢	<b>1,247,572,618</b>	<b>460,577,200</b>

## 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:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Saldo al inicio del año	¢	647,491,772	1,052,446,238
+ Gasto por estimación		159,988,550	249,789,501
- Reversiones en la estimación		(166,535,469)	(648,218,950)
Liquidación de bienes realizables		6,760,892	31,349,492
Saldo al final del año	¢	<b>647,705,745</b>	<b>685,366,281</b>

h. Participación en otras empresas

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

<b>Al 30 de setiembre 2009</b>	<b>Popular Valores</b>	<b>Popular Fondos de Inversion</b>	<b>Popular Pensiones</b>	<b>Popular Agencia de Seguros</b>	<b>Bolsa Nacinal de Valores</b>	<b>Total Participaciones</b>
Total de activos	39,744,744,341	3,169,792,271	6,806,768,213	343,330,475	0	50,064,635,300
Total de pasivos	27,093,847,795	277,479,094	967,079,804	61,331,647		28,399,738,340
Total de patrimonio neto	<b>12,650,896,546</b>	<b>2,892,313,177</b>	<b>5,839,688,409</b>	<b>281,998,828</b>	<b>57,531,560</b>	<b>21,722,428,520</b>
Resultado bruto	1,720,755,519	288,686,670	1,496,745,558	106,998,828		3,613,186,575

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

	<b>Popular Valores</b>	<b>Popular Fondos de Inversion</b>	<b>Popular Pensiones</b>	<b>Total Subsidiarias</b>
Total de activos	29,100,434,966	2,686,533,949	7,076,483,489	38,863,452,404
Total de pasivos	17,878,201,895	197,057,796	333,705,124	18,408,964,815
Total de patrimonio neto	11,222,233,071	2,489,476,153	6,742,778,365	20,454,487,589
Resultado bruto	514,351,001	295,048,461	1,270,272,534	2,079,671,996

Para el mes de setiembre 2008 se presentó una diferencia entre el patrimonio de Popular Puesto de Bolsa registrado por el Banco, el cual asciende a ¢10.894.328.580 y el monto registrado en los estados financieros del Puesto de Bolsa, que mantiene un saldo de ¢11.032.847.147. Por esta razón se hizo necesario realizar un ajuste a nivel de consolidados por ¢138.518.567, el cual se corrigió en libros en el mes de octubre 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 setiembre 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 Setiembre de 2009

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo de Seda y Comodar				Vehículos	Total
			Mobiliario y Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación		
<b>Costo</b>								
Saldo al 31 de diciembre 2008	6,488,800,042	18,021,823,650	6,584,696,906	1,200,955,759	5,986,500	12,122,140,686	774,131,536	45,594,842,066
Adiciones	-	244,063,192	612,309,983	38,721,192	52,069,447	1,317,583,472	26,141,340	2,290,888,627
Retiros	-	-	(199,916,139)	(5,870,395)	(4,820,490)	(1,280,395,583)	(45,272,412)	(1,556,273,018)
Otros	-	-	(1,217,869)	-	-	1,217,867	-	(2)
Revaluación	-	-	-	0	-	-	-	0
<b>Al 30 de Setiembre de 2009</b>	<b>6,488,800,042</b>	<b>18,265,886,842</b>	<b>6,995,872,882</b>	<b>1,233,806,556</b>	<b>5,986,500</b>	<b>12,160,546,442</b>	<b>755,000,464</b>	<b>46,349,455,672</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>								
Saldo al 31 de diciembre de 2008	0	4,104,069,283	2,096,548,172	301,685,111	2,807,394	5,338,671,646	162,008,338	12,158,932,701
Gasto por depreciación	0	73,811,557	503,855,521	93,228,576	446,301	1,768,898,979	45,993,690	2,519,008,185
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	-163,154,549	-5,481,529	0	-1,217,935,191	-38,144,922	(1,429,536,681)
Otros	0	326,387,773	-79,736	-24,414	0	0	0	326,283,623
<b>Al 30 de Setiembre de 2009</b>	<b>0</b>	<b>4,504,268,613</b>	<b>2,437,169,408</b>	<b>390,107,744</b>	<b>3,253,695</b>	<b>5,889,635,433</b>	<b>169,857,106</b>	<b>13,574,687,828</b>
<b>Saldo Neto:</b>								
Al 31 de diciembre de 2008	6,488,800,042	13,917,754,367	4,488,148,734	899,270,648	3,179,106	6,783,469,040	612,123,198	33,435,909,365
Al 30 de Setiembre de 2009	6,488,800,042	13,761,618,229	4,558,703,474	843,698,813	2,732,805	6,270,911,009	585,143,358	32,774,767,845

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias  
Activo Ejo Total  
Al 30 de Setiembre de 2008

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo				Equipo de Computación	Vehículos	Total	
			Mobiliario y Equipo de Seguridad	Equipo de Seda y Conector	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico				
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2007	6,547,377,955	18,021,823,650	5,162,966,397	832,820,191	59,039,631	368,918,203	5,986,600	10,173,148,935	685,123,885	41,877,206,147
Adiciones	-	-	901,808,060	348,112,036	-	25,663,483	0	3,239,790,798	208,836,500	4,724,230,880
Retiros	0	-	(168,412,979)	(13,411,815)	-	(97,226)	(1,800)	(1,231,224,368)	(51,339,349)	(1,484,507,837)
Otros	-	-	3,229,910	-	-	-	-	(3,229,910)	-	0
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Al 30 de Setiembre de 2008</b>	<b>6,547,377,955</b>	<b>18,021,823,650</b>	<b>5,899,591,388</b>	<b>1,187,520,412</b>	<b>59,039,631</b>	<b>394,484,862</b>	<b>5,984,800</b>	<b>12,158,485,456</b>	<b>842,621,036</b>	<b>45,116,929,190</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>										
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	377,267,995	294,882,502	66,179,423	-	28,542,150	446,236	512,341,293	44,910,778	1,324,570,377
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	0	-	(7,875,649)	(180,972)	-	-	-	(63,078,966)	(42,851,787)	(113,987,373)
Otros	0	0	-	0	-	-	0	-	(1)	-
<b>Al 30 de Setiembre de 2008</b>	<b>0</b>	<b>3,965,368,371</b>	<b>1,932,053,771</b>	<b>271,822,806</b>	<b>12,046,500</b>	<b>143,187,227</b>	<b>2,655,084</b>	<b>5,072,181,174</b>	<b>180,424,278</b>	<b>11,579,746,213</b>
<b>Saldo Neto:</b>										
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 Setiembre de 2008	6,547,377,955	14,056,455,279	3,967,537,617	915,690,606	46,993,131	251,297,635	3,329,716	7,086,304,282	662,196,758	33,537,182,978

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

j. Activos Intangibles

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

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

	Plusvalía comprada	Gastos Preoperativos	Depósito en Garantía	Software	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ 0	-	3,220,847	4,670,147,228	4,673,368,075
Adiciones	0	0	-	712,575,783	712,575,783
Retiros	0	0	-	(1,508,352,564)	(1,508,352,564)
Ajustes y Traslados	0	0	-	-	0
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2009</b>	¢ 0	-	3,220,847	3,874,370,447	3,877,591,294
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ 0	-	0	2,270,722,705	2,270,722,705
Gasto por amortización	0	-	0	895,399,828	895,399,828
Pérdida por deterioro	0	-	0	-	0
Retiros	0	-	0	(1,231,603,461)	(1,231,603,461)
Ajustes y Traslados	0	-	0	-	0
Saldos al 30 de Setiembre de 2009	¢ 0	-	0	1,934,519,072	1,934,519,072
<u>Saldos , netos:</u>					
31 de diciembre de 2008	¢ 0	-	3,220,847	2,399,424,523	2,402,645,370
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2009</b>	¢ 0	-	3,220,847	1,939,851,374	<b>1,943,072,221</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

	Plusvalía comprada	Gastos Preoperativos	Depósito en Garantía	Software	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 0	-	3,145,847	3,675,165,008	3,678,310,855
Adiciones	0	0	0	586,719,040	586,719,040
Retiros	0	0	0	(416,391,148)	(416,391,148)
Ajustes y Traslados	0	0	0	0	0
<b>30 de Setiembre de 2008</b>	¢ 0	-	3,145,847	3,845,492,900	3,848,638,747
Amortización acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 0	-	0	1,426,895,705	1,426,895,705
Gasto por amortización	0	0	0	979,458,496	979,458,496
Pérdida por deterioro	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	(401,728,529)	(401,728,529)
Ajustes y Traslados	0	0	0	-	0
30 de Setiembre de 2008	¢ 0	-	0	2,004,625,672	2,004,625,672
Saldos , netos:					
31 de diciembre de 2007	¢ 0	-	3,145,847	2,248,269,303	2,251,415,150
<b>30 de Setiembre de 2008</b>	¢ 0	-	3,145,847	1,840,867,228	<b>1,844,013,075</b>

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):

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Prendaria	¢	1,877,541	1,867,596
Hipotecaria		467,075,151	445,844,630
Fiduciario		86,577,327	62,878,295
Títulos Valores		38,024,647	39,934,045
Otras		299,831,227	289,977,169
<b>Total</b>	¢	<b>893,385,892</b>	<b>840,501,735</b>

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

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Agricultura	¢	20,669,610	9,005,543
Ganadería		20,125,893	18,490,460
Pesca		512,323	561,322
Industria		8,511,900	7,883,968
Vivienda		261,720,708	266,588,288
Construcción		13,036,122	11,794,628
Turismo		6,036,242	5,615,791
Electricidad		275,668	225,983
Comercio y Servicios		80,267,859	71,206,162
Consumo		350,963,022	345,715,465
Transporte		8,319,331	7,383,047
Depósitos y Almacenamientos		226,398	213,261
Sector Público		2,512,166	2,234,895
Sector Bancario		4,336,734	140,869
Otras Entidades		115,132,123	92,262,313
Otros		739,794	1,179,740
<b>Total</b>		<b>893,385,892</b>	<b>840,501,735</b>



## 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):

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Al día	¢	797,107,086	778,666,268
De 1 a 30 días		48,947,624	33,662,917
De 31 a 60 días		15,116,151	7,742,495
De 61 a 90 días		7,332,896	3,744,972
De 91 a 120 días		3,363,130	1,901,834
De 121 a 180 días		4,771,114	1,853,367
Más de 180 días		16,747,892	12,929,882
<b>Total Cartera Directa</b>		<b>893,385,892</b>	<b>840,501,735</b>

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

		<b>30/09/2009</b>	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		601,542,377	
Total		130,601,542,377	
5% capital y reservas		6,530,077,119	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		804,476,918,815	210,207
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		17,879,835,442	2
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		28,378,209,530	2
De ¢19.500.000.000 hasta ¢26.000.000.000		42,650,927,755	2
<b>Total de la cartera</b>		<b>893,385,891,542</b>	<b>210,213</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Al 30 de setiembre 2008 los datos son los siguientes:

		<b>30/09/2008</b>	
Capital	¢	96,345,931,676	
Reservas		11,941,493,545	
Total		108,287,425,221	
5% capital y reservas		5,414,371,261	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		764,313,063,393	224,153
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		8,089,489,826	2
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		9,251,348,518	1
De ¢ 1. hasta ¢9.293.174.031		58,847,833,713	3
<b>Total de la cartera</b>		<b>840,501,735,450</b>	<b>224,159</b>

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 setiembre de 2009 aproximadamente el 87.68% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.10% 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 setiembre de 2009 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 893.385.892 (en miles de colones) y el número de préstamos es 319.468.

Al 30 de setiembre de 2008 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 840.501.735 (miles de colones) y el número de préstamos es 327.262.

Al 30 de setiembre de 2009 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢12.877.442 (en miles de colones) y corresponde a 7.822 préstamos, que equivale a 1.44% del total de la cartera bruta.

Al 30 de setiembre de 2008 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢13.453.891 (en miles de colones) y corresponde a 11.292 préstamos, que equivale a 1.60% 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 setiembre de 2009, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 15% y 41.50% anual para las operaciones en colones (entre 10% y 33.00% anual en el 2008), y entre 7% y 22.00% anual para las operaciones en US dólares (entre 6% y 20% anual en el 2008).

k. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<b>ACTIVO RESTRINGIDO</b>	<b>Valor Contable 30/09/2009</b>	<b>Valor Contable 30/09/2008</b>	<b>Causa de la restricción</b>
Disponibilidades	54,362,668,856	2,042,216,457	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	242,503,611	228,239,786	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	3,845,515,000	1,755,349,852	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	23,688,322,481	22,229,706,056	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Disponibilidades	308,310,741	433,597,482	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
<b>TOTAL</b>	<b>82,447,320,689</b>	<b>26,689,109,633</b>	

## 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 setiembre de 2009, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

Cuentas	Código	MONEDA NACIONAL					Totales	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
Cuentas Corrientes	211-01-1	7,938	23,504,566,646	58	3,155,301,631	296,196,837	7,996	26,958,065,114
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,159,003	137,492,205,990	0	0	0	1,159,003	137,492,205,990
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	836	1,080,311,029	15	26,460,378	0	851	1,106,771,407
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1	0	0	0	0	0	0	0
Cheques de Gerencia	212-03-1	0	1,141,293,146	0	0	0	0	1,141,293,146
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1	0	651,610	0	0	0	0	651,610
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1	0	764,679,619	0	0	0	0	764,679,619
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1	0	1,034,583,064	0	0	0	0	1,034,583,064
<b>TOTAL</b>		<b>1,167,777</b>	<b>165,018,291,104</b>	<b>73</b>	<b>3,181,762,009</b>	<b>296,196,837</b>	<b>1,167,850</b>	<b>168,496,249,950</b>
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
Cuentas	Código	MONEDA NACIONAL					Totales	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
Fondos de ahorros	213-01-1	116,614	7,213,708,073	0	0	0	116,614	7,213,708,073
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1	0	70,827,476	0	0	0	0	70,827,476
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	48,061	505,169,752,761	1331	14,681,946,031	89,228,808	49,392	519,940,927,600
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	69,544,551,915	0	0	0	0	69,544,551,915
<b>TOTAL</b>		<b>164,675</b>	<b>581,998,840,225</b>	<b>1,331</b>	<b>14,681,946,031</b>	<b>89,228,808</b>	<b>166,006</b>	<b>596,770,015,064</b>
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		21,052,711,909					21,052,711,909
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		203,074,988					203,074,988
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		18,996,300,758					18,996,300,758
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		17,830,609,823					17,830,609,823
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>58,082,697,478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58,082,697,478</b>
Cuentas	Código	MONEDA EXTRANJERA					Totales	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
Cuentas Corrientes	211-01-2	829	2,425,337,261	13	707,813,958	269,094,053	842	3,402,245,272
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	73,137	18,719,899,224	0	0	0	73,137	18,719,899,224
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	203	1,120,058,548	3	3,201,771	0	206	1,123,260,319
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	29,644,291	0	0	0	0	29,644,291
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	309,743,298	0	0	0	0	309,743,298
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0	0	0	0	0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	558,806	0	0	0	0	558,806
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	7,858,367	0	0	0	0	7,858,367
<b>TOTAL</b>		<b>74,169</b>	<b>22,613,099,795</b>	<b>16</b>	<b>711,015,729</b>	<b>269,094,053</b>	<b>74,185</b>	<b>23,593,209,577</b>
Cuentas	Código	MONEDA EXTRANJERA					Totales	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
Fondos de ahorros	213-01-2	936	175,353,494	0	0	0	936	175,353,494
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	8,229	96,380,507,018	168	1,526,976,565	34,392,540	8,397	97,941,876,123
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215	0	0	0	0	0	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	67,776,480	0	0	0	0	67,776,480
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2	0	855,460,524	0	0	0	0	855,460,524
<b>TOTAL</b>		<b>9,165</b>	<b>67,776,480</b>	<b>168</b>	<b>1,526,976,565</b>	<b>34,392,540</b>	<b>9,333</b>	<b>99,040,466,621</b>
							<b>TOTAL</b>	<b>946,982,638,690</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2008 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			TOTALES	
	Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
211-01-1	8,723	19,672,241,502	63	2,439,756,784	132,962,744	8,786	22,244,961,030
211-03-1	1,106,300	141,674,975,744			0	1,106,300	141,674,975,744
211-04-1	1,666	1,962,520,109	34	32,657,050	1,000,000	1,700	1,996,177,159
211-99		0				0	0
212-02-1		0				0	0
212-03-1		1,510,193,904				0	1,510,193,904
212-04-1		0				0	0
212-05-1		659,820,477				0	659,820,477
212-99-1		900,608,946				0	900,608,946
	1,116,689	166,380,360,682	97	2,472,413,834	133,962,744	1,116,786	168,986,737,260

CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
	Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
213-01-1	102,309	9,946,928,930		0	0	102,309	9,946,928,930
213-02-1		74,872,182					74,872,182
213-12-1	46879	463,501,869,690	1,265	7,629,375,954	132,451,481	48,144	471,263,697,125
213-99	0	61,569,045,645				0	61,569,045,645
	149,188	535,092,716,447	1,265	7,629,375,954	132,451,481	150,453	542,854,543,862

215		18,172,138,975					18,172,138,975
218-02-01		181,876,969					181,876,969
218-99-1		18,345,847,790					18,345,847,790
219-01-1		11,180,335,442					11,180,335,442
		0					0
	0	47,880,199,176	0	0	0	0	47,880,199,176

CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
	Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
211-01-2	966	4,343,707,367	18	636,748,379	57,924,588	984	5,038,380,334
211-03-2	68528	19,827,897,485				68,528	19,827,897,485
211-04-2	413	1,377,121,953	2	5,571,743		415	1,382,693,696
211-99	0	0				0	0
212-02-2	0	4,581,031				0	4,581,031
212-03-2	0	356,947,713				0	356,947,713
212-04-2	0	0				0	0
212-05-2	0	261,588				0	261,588
212-99-2	0	5,378,183				0	5,378,183
	69907	25,915,895,320	20	642,320,122	57,924,588	69,927	26,616,140,030

CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
	Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
213-01-2	610	171,318,656				610	171,318,656
213-12-2	8770	88,424,761,209	189	1,582,076,704	15,799,613	8,959	90,022,637,526
213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	88,596,079,865	0	0	0	0	90,193,956,182
218-02-2	0	73,379,998					73,379,998
219-01-2		823,777,923					823,777,923
	9380	73,379,998	189	1,582,076,704	15,799,613	9,569	897,157,921
						<b>TOTAL</b>	<b>877,428,734,451</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 setiembre de 2009 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 7.60% y 11.50% anual (entre 3.00% y 5.72% anual en el 2008), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.89% y 2.17% anual (entre 2.45% y 3.92% anual en el 2008).

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 Setiembre 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	89,811,535	170,982,954	8,988,219	11,073,945	31,269,707	45,970,940	894,921,590	47,331,183	1,300,350,073	1,300,350,073
Pasivos	210,142,074	111,188,015	82,010,103	57,550,657	172,973,319	247,572,837	137,403,568	0	1,018,840,573	1,018,840,573
										281,509,500

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

Calce de plazos Consolidados al 30 de setiembre 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	1,250,841	4,788,109	284,989	511,877	3,545,936	3,337,173	26,852,910	2,332,572	42,904,407	40,574,168
Pasivos	202,830	20,231,243	57,482	83,909	232,303	123,738	90,242	0	21,021,747	21,021,747
										19,552,421

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**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).

o. Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Sobregiros Ctas Vista No. 344682-0 Banco Crédito Agrícola de Cartago			0
Cuentas corrientes entidades financieras del país		17,905,906,084	6,676,574,625
Depósito a plazo entidades financieras del país		44,854,772,786	57,049,911,425
Préstamos entidades financieras del país		2,470,932,783	2,699,496,708
Préstamos entidades financieras del exterior		6,250,000,000	11,250,000,000
Obligaciones por cartas crédito emitidas		0	0
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez		90,017,260	0
Préstamos otorgados por FINADE		700,000,000	
Cargos por pagar por obligaciones		586,305,728	619,928,119
Saldo al final del año	¢	<b>72,857,934,641</b>	<b>78,295,910,877</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

p. Contratos.

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE DEL 2009						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	18/05/2009	18/05/2010
086-2007	AP CONSTRUCTORA S. A.	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/02/2008	26/02/2009
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252,000.0	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
332-2009	ARQUITECTURA JOF S. A.	Remodelación y ampliación de la Sucursal de Cartago	\$0.0	€284,960,000.00	17/08/2009	05/12/2009
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/01/2009	20/01/2011
081-2007	Consorcio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	€0.00	11/09/2007	11/09/2010
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0.00	€205,200,000.00	21/04/2009	21/04/2010
099-2005	Consorcio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0.0	€925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2010
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	€600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2010
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	€0.0	26/06/2007	26/06/2010
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	€0.0	18/07/2008	18/07/2011
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN,	\$4,639,979.29	€0.0	02/10/2009	02/10/2010
087-2007	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/02/2008	26/02/2010
137-2007	Consultoría y Diseños S. A. CONDISA	Servicios para el diseño del anteproyecto, presupuesto, estudio de suelos y planos e inspección del nuevo Edificio de Tecnología de Información del Banco Popular		€ 200,000,000.00	18/02/2008	22/07/2009
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
098-2007	Cortés Marin María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuerla	\$0.00	€121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquircncia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R.	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	01/10/2001	01/10/2009
001-2007	Desarrollo Fintec de Costa Rica S. A.	Adquisición de Software y Hardware especializado (SINPE)	\$348,065.2	€0.00	20/09/2007	20/09/2008
294-2009	DISEÑO ARQUITECTONICO DIARCO S. A.	Ampliación de la Sucursal del Banco Popular en Guapiles	\$0.0	€229,898,170.76	22/07/2009	04/12/2009
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	€558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceno Chavarria Marlen Elena Briceno Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450,759.60	€0.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares	\$0.0	€224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0.0	€270,066,000.00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escazú MJX S. a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escazú	\$0.0	€134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	€200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2010
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840,000.00	€0.00	15/01/2008	15/01/2010
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252,720.00	€0.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados.	\$252,000.0	€0.00	09/01/2008	09/01/2011
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación	\$0.0	€136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2009
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0.0	€181,246,350.00	04/12/2005	04/12/2009
009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,880.9	€0.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	€0.0	12/02/2008	12/02/2011
082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantiimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17	\$557,520.60	€0.0	20/07/2008	27/07/2010
092-2008	Grupo Comercial Tectonic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215,536.20	€0.0	25/07/2008	25/07/2010
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	€0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotona		€162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0.0	€143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	€204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	€0.00	10/10/2007	10/10/2010
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPPDC	\$0.00	€200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2010
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	€400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2010
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	€103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		€214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2009

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

058-2008	Los Abuelos S. A:	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0.0	€188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	€100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2009
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2010
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,153.5	€0.00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.0	€275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2010
116-2008	Oracle de Centroamérica S. A.	Actualización y soporte de licencias productos oracle y licencias siebel	\$218,813.1	€0.00	16/10/2008	31/12/2009
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2010
114-2008	PLA CRI S. A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0.0	€285,848,424.00	10/01/2009	10/01/2014
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	€0.00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A:	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	€135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2010
	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	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	13/05/2009	13/05/2010
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	€0.00	20/10/2005	20/10/2009
112-2007	Rio Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	€139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2009
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2010
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A:	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2010
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798,117.6	€0.00	08/11/2003	08/11/2011
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	\$650,000,000.0	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	€204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2009
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	€0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	€0.00	seis años	
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica de Coronado	\$0.0	€115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	€0.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973,301.4	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	€0.00	12/08/2004	12/08/2012



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

q. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		30/09/2009	30/09/2008
Impuesto sobre la renta diferido		4,743,109,565	3,634,806,247
Honorarios por pagar		267,296,020	421,560,512
Cuentas por pagar Proveedores		3,330,387,696	2,630,776,176
Aportaciones Patronales por pagar		691,669,676	643,242,649
Impuestos retenidos por pagar		583,248,475	1,016,547,889
Aportaciones laborales retenidas por pagar		472,100,139	641,090,594
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		5,530,232,338	1,876,845,960
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		879,278,504	0
Fracciones de prestaciones por aplicar		3,777,033,705	2,847,256,453
Cuentas por pagar Credomatic		684,975,989	703,660,638
Cuentas por pagar diversas		963,079,804	2,307,223,290
Otras cuentas por pagar		10,546,019,362	11,463,237,337
Provisión para prestaciones legales		16,335,780,808	13,479,310,025
Vacaciones acumuladas por pagar		2,190,952,889	0
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		501,844,672	331,276,784
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		0	199,859
Otras provisiones		4,063,452,359	5,341,473,076
<b>Total</b>	¢	<b>55,560,462,001</b>	<b>47,338,507,489</b>

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:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Productos por Inversiones en valores negociables		4,458,325,453	1,111,084,606
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		15,934,579,538	12,606,966,369
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	296,017,103
Productos por inversiones y valores comprometidos		56,129,478	0
<b>Total</b>	¢	<b>20,449,034,469</b>	<b>14,014,068,078</b>

## 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:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Por sobregiros en cuenta corriente		0	0
Productos por préstamos con otros recursos		106,416,627,152	76,605,923,153
Por tarjetas de crédito		7,975,116,878	5,602,355,222
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		1,175,102,711	959,812,389
Por Tarjetas de Crédito vencidas		167,590,970	56,936,957
Por cartas de crédito emitidas			0
<b>Total</b>	¢	<b>115,734,437,711</b>	<b>83,225,027,721</b>

u. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista		3,503,237,273	3,026,223,888
Cargos por captaciones a plazo		38,608,706,604	25,171,402,003
Cargos por obligaciones pacto de recompra		1,743,475,824	463,961,347
Cargos por otras obligaciones con el público		0	0
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		13,982,355,402	6,468,915,907
<b>Total</b>	¢	<b>57,837,775,103.00</b>	<b>35,130,503,145</b>

v. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Gastos de personal		40,701,253,644	33,015,752,643
Gastos por servicios externos		3,797,134,644	3,352,551,327
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,572,994,198	1,266,145,589
Gastos de infraestructura		8,643,110,151	6,815,514,674
Gastos generales		5,376,376,195	5,115,899,473
<b>Total</b>	¢	<b>60,090,868,832</b>	<b>49,565,863,706</b>

## 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:

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>CONSOLIDADO</b>		
<b>Al 30 de Setiembre de 2009</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	93,265,644,920	93,265,644,920
Inversiones en valores y depósitos	297,595,102,271	297,595,102,271
Cartera de crédito	876,163,116,765	876,834,492,610
	<b>1,267,023,863,956</b>	<b>1,267,695,239,801</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
Captaciones a la vista	188,800,447,326	188,800,447,326
Otras obligaciones con el público a la vista	3,289,012,200	3,289,012,200
Captaciones a plazo	694,887,244,681	700,752,660,296
Obligaciones por pactos de recompra	21,052,711,909	21,052,711,909
Otras obligaciones con el público a plazo	19,267,152,226	19,267,152,226
Cargos por pagar por obligaciones con el público	18,686,070,348	18,686,070,348
	<b>945,982,638,690</b>	<b>951,848,054,305</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>		
	0	0
Obligaciones con entidades a la vista	17,905,906,084	17,905,906,084
Obligaciones con entidades a plazo	53,665,722,829	53,528,023,861
Otras obligaciones financieras	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	700,000,000	700,000,000
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	586,305,728	586,305,728
	<b>72,857,934,641</b>	<b>72,720,235,673</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>CONSOLIDADO</b>		
<b>Al 30 de Setiembre de 2008</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	41,334,130,954.00	41,334,130,954.00
Inversiones en valores y depósitos	299,074,446,178.00	295,437,293,016.00
Cartera de crédito	829,391,293,232.00	829,921,462,969.00
	<b>1,169,799,870,364.00</b>	<b>1,166,692,886,939.00</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	192,659,483,582.00	192,659,483,582.00
Otras obligaciones con el público a la vista	3,437,791,843.00	3,437,791,843.00
Captaciones a plazo	633,048,500,064.00	640,599,704,044.00
Obligaciones por pactos de recompra	18,172,138,975.00	18,172,138,975.00
Otras obligaciones con el público a plazo	18,601,104,757.00	18,601,104,757.00
Cargos por pagar por obligaciones con el público	11,969,363,278.00	11,969,363,278.00
Obligaciones con entidades a la vista	6,676,574,625.00	6,676,574,625.00
Obligaciones con entidades a plazo	70,999,408,133.00	70,509,039,899.00
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	619,928,119.00	619,928,119.00
	<b>956,184,293,376.00</b>	<b>963,245,129,122.00</b>

## Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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



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

**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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### 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:

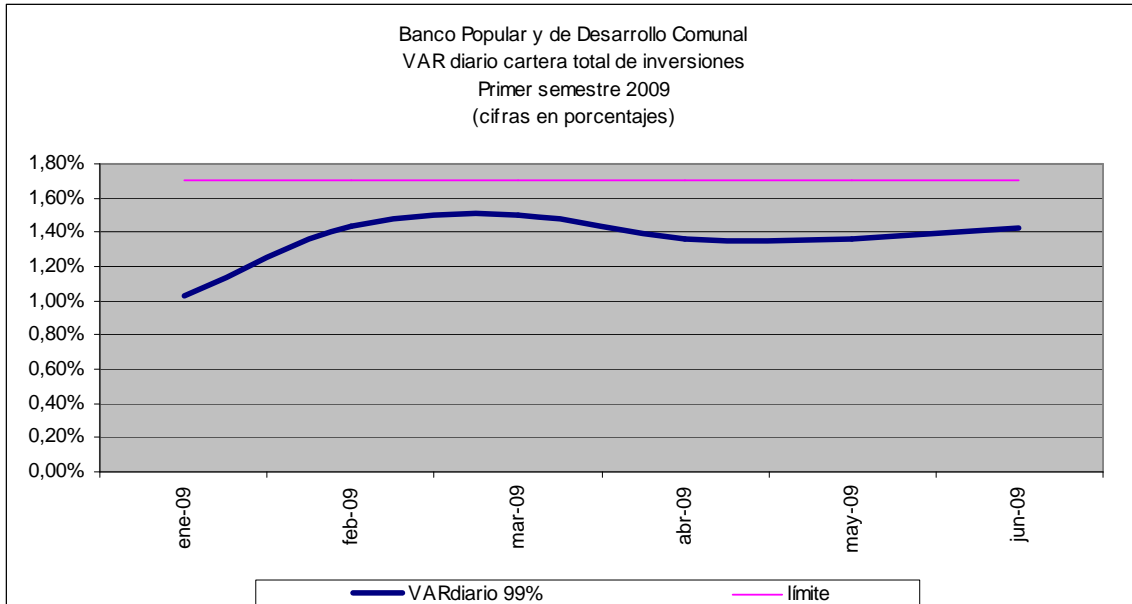
- a. Otorga información para la dirección y cuadros gerenciales ya que resume en una sola cifra la exposición al riesgo.
- b. Resume en términos no técnicos los riesgos financieros.
- c. Permite evaluar el desempeño por riesgo en que incurre la entidad.
- d. Permite determinar límites con el objeto de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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

- 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:



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

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

### 2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de 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%.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## 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.

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 Setiembre de 2009  
en miles de colones

	Total	Días				
		0-30	31-90	91-180	180-360	361-720
<b>Activos</b>						
Inversiones	342,609,445	146,777,980	11,413,043	26,773,949	10,290,163	55,658,353
Cartera de crédito	843,485,525	816,913,065	12,766,523	3,076,508	10,727,547	26
	<b>1,186,094,970</b>	<b>963,691,045</b>	<b>24,179,566</b>	<b>29,850,457</b>	<b>21,017,710</b>	<b>55,658,379</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el Público	752,213,287	111,558,698	137,880,332	175,030,079	185,291,914	79,060,768
Obligaciones con entidades financieras	12,178,705	47,752	1,580,469	582,296	1,130,380	2,154,424
	<b>764,391,992</b>	<b>111,606,450</b>	<b>139,460,801</b>	<b>175,612,375</b>	<b>186,422,294</b>	<b>81,215,192</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>421,702,978</b>	<b>852,084,595</b>	<b>(115,281,235)</b>	<b>(145,761,918)</b>	<b>-165,404,584</b>	<b>-25,556,813</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

## Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : Al 30 de setiembre de 2008  
en miles de colones

	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	
Activos							
Inversiones	333,602,227	98,439,425	41,557,055	49,410,644	30,991,725	12,511,570	100,691,808
Cartera de crédito	811,901,297	786,223,417	13,451,997	2,579,129	9,646,620	64	70
	<b>1,145,503,524</b>	<b>884,662,842</b>	<b>55,009,052</b>	<b>51,989,773</b>	<b>40,638,345</b>	<b>12,511,634</b>	<b>100,691,878</b>
Pasivos							
Obligaciones con el Público	554,645,555	143,779,452	111,607,635	192,674,383	54,430,933	27,510,044	24,643,108
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	102,533,862	21,755,955	23,991,664	40,373,084	11,949,141	1,167,416	3,296,602
	0	0	0	0	0	0	0
	657,179,417	165,535,407	135,599,299	233,047,467	66,380,074	28,677,460	27,939,710
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>488,324,107</b>	<b>719,127,435</b>	<b>(80,590,247)</b>	<b>(181,057,694)</b>	<b>-25,741,729</b>	<b>-16,165,826</b>	<b>72,752,168</b>

## 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias</b>
<b>Al 30 de Setiembre de 2009</b>

**Activos y Pasivos denominados en US dólares :**

Activos:

US\$

Disponibilidades	24,573,831
Cuenta de encaje con el BCCR	25,803,642
Inversiones	159,742,279
Cartera de créditos	109,331,197
Cuentas por Cobrar	370,177
Otros activos	777,928

Total activos

---



---

 320,599,053

Pasivos:

Obligaciones con el Público	219,932,043
Obligaciones con Entidades	22,121,782
Otras cuentas por pagar y provisiones	6,729,948
Otros pasivos	8,551,552

Total pasivos

---



---

 257,335,325
**Posición neta**

US\$

---



---

**63,263,728**

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias</b>	
<b>Al 30 de setiembre de 2008</b>	
<b>Activos y Pasivos denominados en US dólares :</b>	
Activos:	
	US\$
Disponibilidades	18,913,094
Cuenta de encaje con el BCCR	1,647,705
Inversiones	120,615,235
Cartera de créditos	112,250,858
Cuentas por Cobrar	3,020,175
Otros activos	541,034
Total activos	<u>256,988,101</u>
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	9,438,534
Obligaciones a Plazo	237,596,739
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,941,910
Otros pasivos	6,720,926
Total pasivos	<u>256,698,109</u>
<b>Posición neta</b>	<b>US\$ <u><u>289,992</u></u></b>

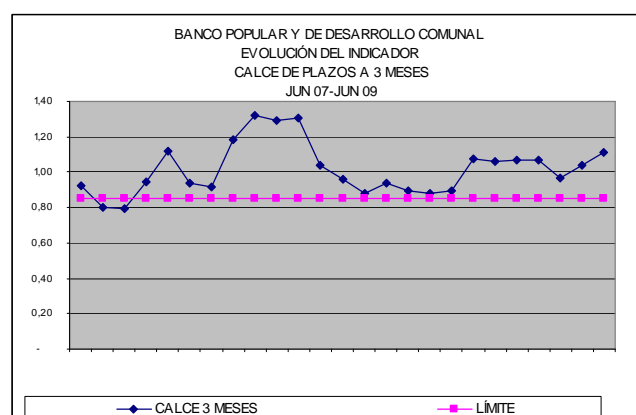
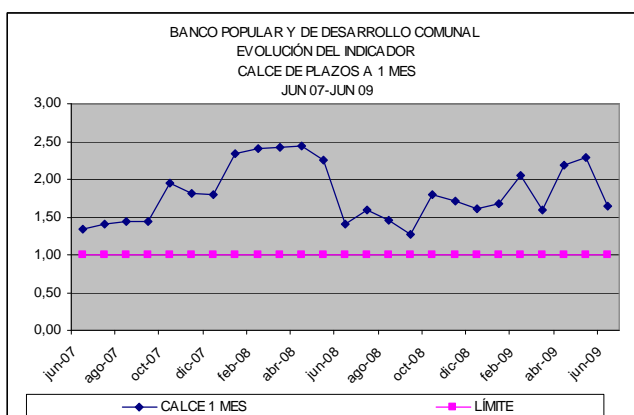
## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## 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

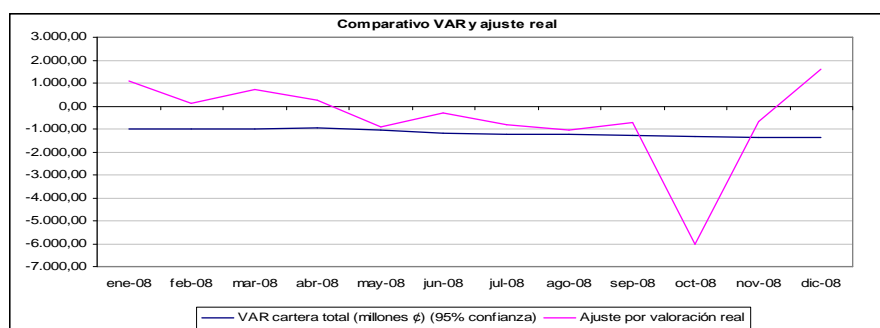
**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL  
BACK TESTING  
CARTERA DE INVERSIONES  
PRIMER SEMESTRE 2009**

(cifras en millones de colones y porcentajes)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
<b>ESTIMACIÓN</b>						
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%
<b>RESULTADO</b>						
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 setiembre 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 SETIEMBRE DEL 2009

	Vencidos más de 30	Días			
		01-30	31-60	61-90	91-180
<b>Activos</b>					
Disponibilidades M.N.	18,379	22,799,829	0	0	0
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	45,510,292	0	0	0
Inversiones M.N.	0	107,913,685	592,274	458,199	4,951,877
Cartera de Crédito M.N.	43,006,303	21,298,827	6,997,132	7,428,681	24,340,777
Disponibilidades M.E.	0	12,207,612	505,775	0	2,184,403
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	9,598,739	0	0	0
Inversiones M.E.	0	53,256,724	384,929	437,705	669,503
Cartera de Crédito M.E.	4,343,259	5,940,888	1,166,134	2,850,110	1,307,550
	47,367,941	278,526,596	9,646,244	11,174,695	33,454,110
<b>Pasivos</b>					
Obligaciones con el Público M.N.	0	241,009,600	59,646,802	39,275,890	130,028,567
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	34,057,674	5,309,023	5,029,150	11,788,216
Obligaciones con el Público M.E.	0	45,105,327	15,563,621	12,208,923	27,899,876
Cargos por pagar M.N.	0	1,486,754	1,344,556	931,267	2,998,177
Cargos por pagar M.E.	90,017	195,247	146,101	105,427	258,483
	90,017	321,854,602	82,010,103	57,550,657	172,973,319
Brecha de activos y pasivos	47,277,924	(43,328,006)	(72,363,859)	(46,375,962)	(139,519,209)

Al 30 de setiembre 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 SETIEMBRE DEL 2008

	Vencidos más de 30	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	2,885,325,051	0	0	0	0	0	2,885,325,051
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	1,136,655	0	0	0	0	0	1,136,655
Inversiones M.N.	0	2,326,550,459	234,682,370	504,981,918	2,190,145,064	3,295,706,194	23,040,626,049	31,592,692,054
Cartera de Crédito M.N.	0	23,041,862	5,506,066	5,626,143	17,470,351	32,731,783	681,194,529	765,570,734
Disponibilidades M.E.	0	9,019,476	0	0	0	0	0	9,019,476
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	905,562	0	0	0	0	0	905,562
Inversiones M.E.	0	20,220,536	44,327,905	583,417	1,337,435,645	6,553,043	3,075,966,569	4,485,087,115
Cartera de Crédito M.E.	2,332,572	700,046	472,326	685,321	884,868	2,182,241	55,123,223	62,380,597
	2,332,572	5,266,899,646	284,988,667	511,876,799	3,545,935,928	3,337,173,261	26,852,910,370	39,802,117,243
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M.N.	0	270,960,288	43,173,405	60,336,740	178,304,024	100,140,256	77,791,979	730,706,692
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	32,812,936	2,101,093	10,257,894	17,066,049	7,443,282	7,994,729	77,675,983
Obligaciones con el Público M.E.	0	44,879,806	11,498,219	12,354,886	34,041,752	10,474,180	3,791,345	117,040,188
Cargos por pagar M.N.	0	13,842,882,956	594,092	835,712	2,550,247	5,575,269	628,152	13,853,066,428
Cargos por pagar M.E.	0	6,207,786,708	115,119	123,850	341,266	104,974	35,881	6,208,507,798
	0	20,399,322,693	57,481,928	83,909,082	232,303,338	123,737,961	90,242,086	20,986,997,088
Brecha de activos y pasivos	2,332,572	(15,132,423,047)	227,506,739	427,967,717	3,313,632,590	3,213,435,300	26,762,668,284	18,815,120,155

## 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:

<b>Activos</b>		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Disponibilidades	¢	284,230,927	47,207,107
Inversiones en Valores y depósitos		2,458,857,827	2,027,248,750
Cartera de créditos		7,927,943,469	7,311,916,897
Cuentas y Productos por cobrar		57,677,062	1,482,146,871
Bienes realizables		33,231	921,376
Participación Capital Otras Empresas		52,980,330	58,534,565
Propiedad, Mobiliario y Equipo		286,899,182	287,687,007
Otros activos		22,783,320	22,404,064
<b>Total activos</b>		<b>11,091,405,348</b>	<b>11,238,066,637</b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público		0	125,000
Otras Obligaciones Financieras		37,070,316	37,070,316
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,691,413,470	3,504,757,057
Otros pasivos		488,375,070	7,615,730
<b>Total pasivos</b>		<b>3,216,858,856</b>	<b>3,549,568,103</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2009		
FIDEICOMISOS ACTIVOS	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costamicense	5,215,046,138
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	100,299,118
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	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	638,037,671
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	140,853,008
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,244
I.C.T. FICRESUR	Crédito a microempresas del sector turístico	
INCOPECA	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	735,505,261
PROCERCOOP R.L.	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,987,913,279
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>		<b>11,091,405,348</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2008		
FIDEICOMISOS ACTIVOS	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costamicense	5,305,840,905
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	98,553,570
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201,491,309
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458,811,147
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	581,521,229
INFOCOOP-UNA-COOP (FINUBANC)	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	133,289,516
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978,817,657
I.C.T. FICRESUR	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOFESCA	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	753,917,885
PROCERCOOP R.L.	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,683,735,986
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>		<b>11,238,066,637</b>

## 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:

	¢	30/09/2009
<b><u>A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA</u></b>		
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		5,412,450,000
<b><u>B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS</u></b>		361,298,482,877
Administración de carteras individuales		361,298,482,877
<b><u>C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u></b>		74,074,062,174
Custodia a valor facial - disponibles		5,254,790,629
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		6,808,831,419
Custodia valor de compra acciones-disponibles		113,328,349
Custodia valor de compra de participaciones- disponibles		0
Custodia a valor facial - pignorados		15,682,362
Custodia valor de compra de participaciones - pignorados		0
Custodia valores pendientes de entregar		2,698,667,096
Recibidos en garantía a valor facial		3,257,491,948
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones		0
Dados en garantía valor facial		23,911,706,574
Valores negociables pendientes de recibir		1,615,200,005
Contratos a hoy pendientes de liquidar		4,470,159,645
Contratos a futuro pendientes de liquidar		25,928,204,147
<b><u>D. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u></b>		537,268,483,271
Custodia a valor facial - disponibles		247,865,559,284
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		58,437,340,527
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		1,005,353,438
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		8,246,064,779
Custodia a valor facial - pignoradas		5,058,526
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		669,811,499
Recibidos en garantía a valor facial		67,188,664,957
Custodia de valores pendientes de entregar		6,559,758,336
Recibidos en garantía monto de cupones físicos		0
Recibidos en garantía valor de compra de acciones		1,698,523,361
Custodia de valores pendientes de recibir		5,005,821,548
Dados en garantía valor facial		25,661,304,754
Contratos a futuro pendientes de liquidar		11,366,360,498
Contratos a hoy pendientes de liquidar		86,672,829,600
Efectivo por actividad de custodia		16,886,032,164
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>978,053,478,322</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	¢	30/09/2008
<b>A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA</b>		
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		2,500,000,000
<b>B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS</b>		287,503,498,192
Administración de carteras individuales		287,503,498,192
<b>C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</b>		73,332,352,600
Custodia a valor facial - disponibles		5,240,330,133
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		7,313,764,671
Custodia valor de compra acciones-disponibles		9,793,554
Custodia valor de compra de participaciones- disponibles		57,707
Custodia a valor facial - pignorados		17,622,449,969
Custodia valor de compra de participaciones - pignoradas		30,227
Recibidos em garantía a valor facial		2,595,471,442
Recibidos em garantía valor de compra de participaciones		15,938
Dados em garantía valor facial		19,942,059,949
Contratos a futuro pendientes de liquidar		20,608,379,010
<b>D. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</b>		285,635,065,429
Custodia a valor facial - disponibles		83,292,717,236
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		16,641,805,929
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		12,794,641
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		23,220,727
Custodia a valor facial - pignoradas		19,450,429,225
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		1,704,277
Recibidos em garantía a valor facial		48,806,066,216
Recibidos em garantía valor de compra de participaciones		1,127,210
Dados em garantía valor facial		22,937,176,475
Contratos a futuro pendientes de liquidar		81,828,771,671
Efectivo por actividad de custodia		12,639,251,822
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>648,970,916,221</b>



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Al 30 de setiembre 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.
- 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

- 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.

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

<b>CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>
Fondos de Inversión en colones:		
· Fondo Multiplan -Colones	3,018,545,040	5,130,732,636
· Fondo Crecimiento Colones	0	0
· Fondo Ahorro Popular	577,310,381	543,201,837
· Fondo Popular Trimestral colones	0	0
· Fondo Mercado de Dinero colones	46,528,982,333	35,989,221,654
· Fondo Solidarista Colones	0	0
<b>Total Fondos de Inversión en colones</b>	<b>50,124,837,754</b>	<b>41,663,156,127</b>
Fondos de Inversión en US Dólares		
· Fondo Multiplan Dólares	541,459,189	1,008,588,058
· Fondo Popular Inmobiliario	21,004,049,484	19,027,706,655
· Fondo Crecimiento Dólares	0	0
· Fondo Popular Trimestral dólares	0	0
· Fondo Mercado de Dinero dólares	11,050,721,093	2,580,724,118
· Fondo Popular Trimestral Dólares	0	0
<b>Total Fondos de Inversión en dólares</b>	<b>32,596,229,766</b>	<b>22,617,018,831</b>
<b>Total</b>	<b>82,721,067,520</b>	<b>64,280,174,958</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**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.
- 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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.

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

	30/09/2009	30/09/2008
<b>CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
Fondos de Pensión colones:		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	29,484,372,475	41,255,257,699
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BA	4,784,723,987	
· Régimen capitalización individual	478,971	60,422,516
· Fondo de Capitalización Laboral	54,926,731,937	37,254,339,077
· Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	331,298,711,895	140,144,807,265
· Fomuvel	0	0
· Afiliación automática	0	112,038,970,262
· ICT	1,222,915,444	1,016,089,615
· Convenio Banco Crédito Agrícola	5,155,920,028	4,153,651,102
· Pensionados Banco Crédito Agrícola	251,263,447	262,794,678
<b>Total Fondos de Pensiones colones</b>	<b>427,125,118,184</b>	<b>336,186,332,214</b>
Fondo de Pensión en US dólares		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	233,411,850	904,974,234
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	600,417,592	0
<b>Total Fondos de Pensiones dólares</b>	<b>833,829,442</b>	<b>904,974,234</b>
Títulos de unidades de desarrollo en custodia	1,739,579,471	1,673,986,112
<b>Total Fondos de Pensiones</b>	<b>429,698,527,097</b>	<b>338,765,292,560</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA</b>		
Garantía de participación y cumplimiento	219,222,014	219,407,318
Valores en custodia valores propios	5,224,824,475	
<b>Total</b>	<b>5,444,046,489</b>	<b>219,407,318</b>
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>435,142,573,586</b>	<b>338,984,699,878</b>

## 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:

	30/09/2009	30/09/2008
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	0	0
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	232,352,586,979	236,929,101,033
Garantías recibidas en poder de terceros	1,210,808,774	1,463,908,774
Créditos concedidos pendientes de utilizar	98,619,038,574	120,581,185,474
Cuentas liquidadas	25,090,645,863	14,823,717,772
Productos en suspenso	3,293,786,768	3,339,925,711
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,193,533,714	2,255,991,801
Documentos de respaldo	1,242,272,919,142	1,111,444,799,048
Otras cuentas de registro	532,698,787,627	488,183,496,625
<b>Total</b>	<b>2,137,773,478,024</b>	<b>1,979,063,496,821</b>

cc. Contingencias

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2009 la provisión es por un monto de ¢ 501.844.672. (¢ 331.276.784 en el 2008).

dd. Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	30/09/2009	30/09/2008
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	55,059,898,983	56,669,949,714
Créditos pendientes de Desembolsar	10,743,753,879	4,374,144,124
<b>Total</b>	<b>65,803,652,862</b>	<b>61,044,093,838</b>

## 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 setiembre de 2009 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢2.937.341.000 y al 30 de setiembre de 2008 refleja un monto de (¢ 1.459.802.014).

Al 30 de setiembre 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:

Durante el mes de julio 2008 el colón tuvo una devaluación con respecto al dólar 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.

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

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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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, la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias está regulada por la SUPEN, y Popular Agencia de Seguros, está regulada por la SUGESE por lo cual no se revelan las notas enunciadas en el anexo 5 de la normativa SUGEF 31-04.

G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

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

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.



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Consejo requiere que las comisiones por diferir sobre créditos registren en un pasivo. Tanto las NIIF con las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se presenten 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

**Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores**

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

**Riesgo de crédito de la cartera de préstamos**

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

Pérdida esperada de la Cartera de Crédito.

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

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

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

Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Pérdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05
sep-08	2.43%	853,791,310,341.33	20,747,128,841.29	24,050,017,108.79	3,302,888,267.50
oct-08	2.30%	868,644,293,864.88	19,978,818,758.89	24,792,469,935.61	4,813,651,176.72
nov-08	2.51%	867,179,025,364.56	21,766,193,536.65	26,287,371,946.39	4,521,178,409.74
dic-08	2.43%	871,717,177,263.11	21,182,727,407.49	26,113,794,335.31	4,931,066,927.82
ene-09	2.45%	875,424,230,537.97	21,447,893,648.18	27,602,688,947.94	6,154,795,299.76
feb-09	2.52%	873,029,070,160.68	22,000,332,568.05	28,850,618,498.48	6,850,285,930.43
mar-09	2.31%	872,098,204,352.87	20,145,468,520.55	29,009,197,846.62	8,863,729,326.07
abr-09	2.33%	875,475,153,320.25	20,398,571,072.36	31,518,074,455.19	11,119,503,382.83
may-09	2.31%	878,221,037,241.24	20,286,905,960.27	29,362,182,313.70	9,075,276,353.43
jun-09	2.47%	879,239,350,124.30	21,717,211,948.07	30,103,212,294.94	8,386,000,346.87
jul-09	2.48%	883,260,938,436.57	21,904,871,273.23	31,709,392,317.96	9,804,521,044.73
ago-09	2.52%	902,301,902,685.00	22,738,007,947.66	32,204,014,788.37	9,466,006,840.71
sep-09	2.51%	909,489,326,964.21	22,828,182,106.80	30,785,124,406.15	7,956,942,299.35