

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

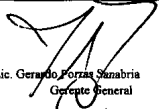
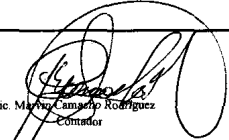
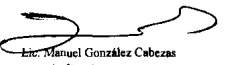
**Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras**

Al 30 de Setiembre de 2010 y de 2009.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| MODELO No 1 Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias BALANCE GENERAL Al 30 de setiembre de 2010 y 2009 (En colones sin céntimos) | | | |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| | Nota | 2010 | 2009 |
| Disponibilidades (110.00) | b | 52,378,146,753 | 93,265,644,920 |
| Efectivo (111) | f | 25,909,793,138 | 25,138,981,885 |
| Banco Central (112) | | 23,359,011,117 | 60,129,418,779 |
| Entidades financieras del país (113) | | 430,874,893 | 1,132,434,088 |
| Entidades financieras del exterior (114) | | 2,841,813 | 4,616,542,541 |
| Otras disponibilidades (115 + 116) | | 2,674,746,771 | 2,248,267,627 |
| Productos por cobrar (118) | | 879,021 | 0 |
| Inversiones en instrumentos financieros (120.00) | c | 270,333,401,689 | 297,595,102,271 |
| Mantendidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01) | | 61,878,002,580 | 127,582,994,769 |
| Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33) | | 206,504,775,185 | 168,153,456,579 |
| Mantendidos 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) | | 1,950,623,924 | 1,858,650,923 |
| (Estimación por deterioro) (129.00) | | 0 | 0 |
| Cartera de Créditos (130.00) | d | 1,015,616,616,283 | 876,163,116,765 |
| Créditos Vigentes (131.00 + 134.01) | | 851,130,129,637 | 719,991,720,238 |
| Créditos Vencidos (132.00 + 134.02) | | 161,033,672,837 | 160,516,729,698 |
| Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03) | | 22,770,686,719 | 12,877,442,075 |
| Productos por cobrar (138.00) | | 18,369,182,342 | 16,103,434,978 |
| (Estimación por deterioro) (139.00) | e | (37,687,055,252) | (33,326,210,224) |
| Cuentas y comisiones por cobrar (140.00) | f | 2,900,851,828 | 3,290,544,327 |
| Comisiones por cobrar (142.00) | | 556,651,501 | 673,455,238 |
| Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144) | | 194,040,482 | 239,518,946 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145) | | 88,521,230 | 71,292,980 |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146) | | 1,004,443,790 | 1,472,265,819 |
| Otras cuentas por cobrar (147.00) | | 1,244,036,313 | 1,633,183,872 |
| Productos por cobrar (148.00) | | 0 | 0 |
| (Estimación por deterioro) (149.00) | | (586,841,788) | (799,172,528) |
| Bienes realizables (150.00) | g | 6,456,437,755 | 1,247,572,618 |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151) | | 7,607,963,264 | 1,895,278,363 |
| Otros bienes realizables (150 - 151 - 159) | | 0 | 0 |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal) (159) | | (1,151,525,509) | (647,705,745) |
| Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00) | | 6,906,564,727 | 57,531,560 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170) | i | 30,879,794,804 | 32,774,767,845 |
| Inversiones en propiedades (190) | | 0 | 0 |
| Otros Activos (180.00) | | 25,807,842,032 | 15,977,007,909 |
| Cargos diferidos (182) | | 313,781,032 | 379,059,223 |
| Activos Intangibles (186.00) | j | 3,017,046,933 | 1,943,072,221 |
| Otros activos (180 - 186 - 182) | | 22,477,014,067 | 13,654,876,465 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 1,410,879,655,571 | 1,320,371,288,215 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Obligaciones con el público (210.00) | m | 900,847,134,587 | 945,982,638,690 |
| A la vista (211 + 212) | | 172,465,970,718 | 192,089,459,526 |
| A Plazo (213 + 218) | | 686,781,991,415 | 714,154,396,907 |
| Otras obligaciones con el público (214 + 215) | | 25,456,590,066 | 21,052,711,909 |
| Cargos financieros por pagar (219) | | 16,142,582,388 | 18,686,070,348 |
| Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00) | | 0 | 0 |
| A la vista (221) | | 0 | 0 |
| A plazo (222) | | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar (228) | | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades (230.00) | o | 155,882,889,875 | 72,857,934,641 |
| A la vista (231) | | 23,337,511,156 | 17,905,906,084 |
| A plazo (232) | | 125,328,788,961 | 53,665,722,829 |
| Otras obligaciones con entidades (233 + 234) | | 4,811,862,857 | 700,000,000 |
| Cargos financieros por pagar (238) | | 2,404,726,901 | 586,305,728 |
| Cuentas por pagar y provisiones (240.00) | q | 71,618,334,678 | 55,560,462,001 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00) | | 4,102,109,568 | 5,530,232,330 |
| Impuesto sobre la renta diferido (246) | | 4,707,420,664 | 4,743,109,564 |
| Provisiones (243) | | 25,618,504,102 | 20,901,077,839 |
| Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245) | | 37,190,300,344 | 24,386,042,268 |
| Cargos financieros por pagar (248) | | 0 | 0 |
| Otros pasivos (250.00) | | 14,351,002,820 | 10,095,311,112 |
| Ingresos diferidos (251.00) | | 1,982,428,395 | 2,641,782,145 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00) | | 3,433,207 | 102,824,266 |
| Otros pasivos (253 + 254) | | 12,365,141,218 | 7,350,704,701 |
| Obligaciones subordinadas (260.00) | | 0 | 0 |
| Obligaciones subordinadas (261) | | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar (268) | | 0 | 0 |
| Obligaciones convertibles en capital (270.00) | | 0 | 0 |
| Obligaciones convertibles en capital (271) | | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar (278) | | 0 | 0 |
| Obligaciones preferentes | | 0 | 0 |
| Obligaciones preferentes a plazo (281) | | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar (288) | | 0 | 0 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 1,142,699,361,960 | 1,084,496,346,444 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| | | |
|---|---|---|
| PATRIMONIO | | |
| Capital Social (310.00) | 130,000,000,000 | 130,000,000,000 |
| Capital pagado (311) | 130,000,000,000 | 130,000,000,000 |
| Capital donado (312) | 0 | 0 |
| Capital suscrito no integrado (313) | 0 | 0 |
| (Suscripciones de capital por integrar) (314) | 0 | 0 |
| (Acciones en Tesorería) (315) | 0 | 0 |
| Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316) | 0 | 0 |
| Aportes patrimoniales no capitalizados (320) | 39,822,722,473 | 26,519,378,755 |
| Ajustes al patrimonio (330.00) | 12,794,730,340 | 11,704,604,601 |
| Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01) | 14,590,554,027 | 14,641,945,601 |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02) | (532,224,010) | (1,449,541,316) |
| 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) | (1,263,599,677) | (1,487,799,684) |
| Ajuste por conversión de estados financieros (333) | 0 | 0 |
| Reservas Patrimoniales (340.00) | 601,542,377 | 601,542,377 |
| Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00) | 67,688,667,100 | 53,624,035,816 |
| Resultado del periodo (360) | 14,949,246,577 | 13,425,380,222 |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380) | 2,323,384,744 | 0 |
| Intereses Minoritarios (370) | 0 | 0 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | 268,180,293,611 | 235,874,941,771 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,410,879,655,571 | 1,320,371,288,215 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630) | 0 | 65,803,652,862 |
| ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00) | z 9,310,215,584 | 11,091,405,348 |
| PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00) | z 4,050,883,935 | 3,216,858,856 |
| PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00) | 5,279,331,649 | 7,874,546,492 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810) | 2,305,729,123,267 | 2,148,629,974,512 |
| Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830) | 877,194,694,901 | 873,718,077,495 |
| Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850) | 91,973,851,669 | 74,074,062,168 |
| Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870) | 831,864,951,260 | 685,405,748,941 |
|    | | |
| Lic. Gerardo Porras Sotababria Gerente General | Lic. Marvin Camacho Rodríguez Contador | Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 2
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

| | Nota | 2010 | 2009 |
|---|--|---|------------------------|
| Ingresos Financieros (510.00) | | | |
| Por disponibilidades (511.00) | | 307,478 | 214,440 |
| Por inversiones en instrumentos financieros (512.00) | s | 15,980,130,189 | 20,449,034,469 |
| Por cartera de créditos (514 + 513 -(513.07+514.07)) | t | 121,912,560,753 | 115,734,437,711 |
| Arrendamientos financieros (513.07+514.07) | | 0 | 0 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518-418) | | 0 | 1,721,142,646 |
| 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) | | 4,533,347,745 | 2,792,270,996 |
| Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18) | | 0 | 0 |
| Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14) | | 0 | 0 |
| Por otros ingresos financieros (519-519.07-519.09-519.10-519.11-519.13-519.14-519.17-519.18) | | 4,616,565,664 | 2,888,944,706 |
| Total de Ingresos Financieros | | 147,042,911,829 | 143,586,044,968 |
| Gastos Financieros (410.00) | | | |
| Por Obligaciones con el Público (411.00) | u | 46,788,656,793 | 57,837,775,103 |
| Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00) | | 0 | 0 |
| Por Obligaciones Financieras (413.00) | | 6,894,006,503 | 5,684,796,238 |
| Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00) | | 3,680,349 | 2,478,862 |
| Por Obligaciones Subordinadas (416.00) | | 0 | 0 |
| Por pérdidas por diferencial cambiario y UD (418-518) | | 984,067,916 | 0 |
| 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) | | 66,539,409 | 65,932,622 |
| 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- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.14-419.17-419.18) | | 180,282,191 | 93,989,701 |
| Total de Gastos Financieros | | 54,917,233,161 | 63,684,972,546 |
| Por estimación de deterioro de activos (420) | | 22,613,892,091 | 16,830,128,705 |
| Por Recuperación de activos financieros (520 -524) | | 3,370,386,139 | 1,865,625,994 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 72,882,172,716 | 64,936,569,713 |
| Otros Ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios (531.00) | | 18,984,195,181 | 15,419,817,874 |
| Por bienes realizables (532.00) | | 520,939,185 | 280,142,330 |
| 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 ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE | | 0 | 0 |
| Por cambio y arbitraje de divisas (534) | | 1,526,149,233 | 660,516,470 |
| Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00) | | 0 | 0 |
| Por otros ingresos operativos (539+ 524) | | 4,738,853,970 | 5,546,522,156 |
| Total Otros Ingresos de Operación | | 25,770,137,569 | 21,906,998,830 |
| Otros Gastos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios (431.00) | | 2,208,991,763 | 2,163,082,686 |
| Por bienes realizables (432.00) | | 1,352,679,392 | 347,995,655 |
| 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) | | 36,915,429 | 32,994,356 |
| Por provisiones (435) | | 4,038,562,296 | 3,827,967,769 |
| Por cambio y arbitraje de divisas (437.00) | | 154,170,682 | 309,189,493 |
| Por otros gastos con partes relacionadas (438.00) | | 93,694,484 | 0 |
| Por otros gastos operativos (439) | | 7,028,311,233 | 1,658,869,230 |
| Total Otros Gastos de Operación | | 14,913,325,279 | 8,340,099,189 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 83,738,985,006 | 78,503,449,354 |
| Gastos Administrativos | | | |
| Gastos de Personal (441.00) | | 41,056,706,158 | 40,701,253,644 |
| Otros Gastos de Administración (440 - 441) | | 21,208,610,066 | 19,389,615,188 |
| Total Gastos Administrativos | v | 62,265,316,224 | 60,090,868,832 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 21,473,668,782 | 18,412,600,522 |
| Impuesto sobre la renta (451 -451.02) | | 4,092,388,381 | 2,749,068,023 |
| Impuesto sobre la renta diferido (451.02) | | 5,891,461 | 0 |
| Disminución de Impuesto sobre renta (551) | | 0 | 0 |
| Participación sobre la Utilidad (452.00) | | 2,426,142,363 | 2,238,152,277 |
| Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552) | | 0 | 0 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | 14,949,246,577 | 13,425,380,222 |
| Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritaria | | | |
| Resultados del periodo atribuidos a la controladora | | | |
| Lic Gerardo Torres Zanabria Gerente General | Lic. Mario Rodríguez Rodríguez Contador | Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno | |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 3
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el período terminado el 30 de setiembre de 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

| | Nota | 2010 | 2009 |
|---|------|--------------------------|-------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | 14,949,246,577 | 13,425,380,222 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo | | 0 | 0 |
| Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas | | 0 | 0 |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos | | 20,490,433,186 | 14,539,538,647 |
| Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones | | 0 | 0 |
| Pérdidas por otras estimaciones | | 2,171,817,600 | 2,191,496,019 |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 3,869,553,915 | 3,630,422,266 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 2,606,556,370 | 2,896,538,620 |
| Ingreso por novación de deuda | | 0 | 0 |
| Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria | | 0 | 0 |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Valores Negociables | | 0 | 0 |
| Créditos y avances de efectivo | | (188,229,711,280) | (45,091,064,587) |
| Bienes realizables | | (6,007,412,840) | (743,042,945) |
| Otras cuentas por cobrar | | (1,207,741,328) | (2,072,617,304) |
| Otros activos | | (12,384,789,701) | (2,565,514,851) |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | (8,362,504,652) | 34,229,511,491 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 22,057,920,603 | 6,239,179,575 |
| Productos por pagar | | 0 | 0 |
| Otros pasivos | | 3,983,297,105 | (272,394,603) |
| Ajustes al Patrimonio | | 22,177,171,876 | 10,690,364,173 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación: | | (123,886,162,569) | 37,097,796,723 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | | |
| Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociars) | | 0 | 0 |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | 47,969,340,815 | 20,615,667,232 |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | | 4,380,201,422 | 1,116,679,665 |
| Venta de inmuebles, mobiliario y equipo | | 0 | 0 |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas | | (6,849,033,167) | 0 |
| Otras actividades de inversión | | 0 | 0 |
| Flujos netos de efectivo usuados en las actividades de inversión | | 45,500,509,070 | 21,732,346,897 |
| Flujos netos de efectivo usuados en actividades de financiamiento | | 57,045,400,054 | (25,979,555,180) |
| Otras obligaciones financieras nuevas | | 0 | 0 |
| Nuevas Obligaciones subordinadas | | 57,045,400,054 | (25,979,555,180) |
| Nuevas Obligaciones convertibles | | 0 | 0 |
| Pago de obligaciones | | 0 | 0 |
| Pago de dividendos | | 0 | 0 |
| Otras actividades de financiamiento | | 0 | 0 |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | 14,449,962,389 | 1,146,618,671 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | 59,268,437,809 | 59,268,437,809 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | | 52,378,146,753 | 93,265,644,920 |


 Lic. Gerardo Porras Sanabria
 Gerente General


 Lic. Marilyn Camacho Rodríguez
 Contador


 Lic. Manuel González Cabezas
 Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros ConsolidadosA. Información General

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

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

Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados del fondo. Esta Subsidiaria se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

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

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

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

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

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

| Tipo de Oficina | Número de oficinas | Número de oficinas |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
| Centros de Servicios Financieros | 10 | 9 |
| Sucursales | 11 | 12 |
| Oficinas Periféricas | 66 | 66 |
| Ventanillas | 9 | 10 |
| Centro Créditos sobre Alhajas | 2 | 2 |
| Casa de Cambio | 1 | 1 |
| Total | 99 | 100 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2010 el Banco posee 209 cajeros automáticos bajo su control (203 en el 2009).

Al 30 de setiembre de 2010 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus Subsidiarias cuentan con los siguientes empleados, clasificados de la siguiente forma:

| SETIEMBRE 2010 | Banco Popular | Popular Valores | Popular SAFI | Popular Pensiones | Agencia Seguros | Total |
|-----------------------|----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Personal Fijo | 2,470 | 72 | 33 | 271 | 26 | 2,872 |
| Personal Interino | 466 | 0 | 0 | 18 | 1 | 485 |
| Servicios Especiales | 45 | 0 | 0 | 24 | 1 | 70 |
| Suplencias | 11 | 0 | 0 | 2 | 0 | 13 |
| TOTALES | 2,992 | 72 | 33 | 315 | 28 | 3,440 |

Al 30 de setiembre de 2009, la información es la siguiente:

| SETIEMBRE 2009 | Banco Popular | Popular Valores | Popular SAFI | Popular Pensiones | Agencia Seguros | Total |
|-----------------------|----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Personal Fijo | 2,404 | 78 | 36 | 222 | 14 | 2,754 |
| Personal Interino | 655 | 0 | 0 | 35 | 2 | 692 |
| Servicios Especiales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suplencias | 30 | 0 | 0 | 4 | 0 | 34 |
| TOTALES | 3,089 | 78 | 36 | 261 | 16 | 3,480 |

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Base de Consolidación

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

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 2010, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal estableció en ₡506.00 el tipo de cambio para la compra y en ₡516.00 para la venta por US \$1,00. (₡582.00 y ₡593.00 para el 2009).

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Al 30 de setiembre de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢502.55 por US \$1,00 (¢582.49 para el 2009) 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 2010 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢34.528.992.843 e ingresos por ¢33.544.924.927 (¢12.148.938.374 y ¢13.870.081.020 respectivamente para el 2009), El efecto neto es una pérdida por ¢984.067.916. En el año 2009 se generaron ganancias netas por ¢1.721.142.646.

c. Base para la preparación de los estados financieros

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

d. Instrumentos financieros

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 |

El Banco realiza la estimación sobre la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12 Estimación estructural. Al 30 de setiembre de 2010 el monto de estas estimaciones asciende a ¢36.508.575.419, la cual incluye principal y productos por cobrar.

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

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

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 2010 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 intangibles

i. 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

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

k. Bienes realizables

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

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

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

l. Deterioro del valor de los activos

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

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

De conformidad con esos artículos, los aportes obligatorios deberán permanecer en el Banco al menos un año calendario. El traslado de dichos fondos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios, según lo establecido por el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) se realizará a partir del 1 de julio del año siguiente. Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. Durante el año 2010 el Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, una bonificación equivalente al 8.98% anual. (12.36% en el 2009).

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nacional del Banco, se autoriza a trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre de 2000 a esas organizaciones sociales.

El traslado de estos recursos se realizó en siete tramos 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 2010, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢13.305.841.057. (¢12.463.815.479 en el 2009).

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.

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).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

En la subsidiaria Popular Seguros el ingreso por comisiones surge de un porcentaje de cada prima de seguros pagada por los clientes. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado.

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

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

C. Información de apoyo de los estados financieros

a. Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de setiembre de 2010 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010 | | | |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| Tipo de persona | Tipo de vinculación | Saldos de Activos | Saldos de Pasivos |
| Física | Personal clave en la toma de decisiones | ¢2.315.664.581 | ¢205.203.595 |

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

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

| TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2009 | | | |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| Tipo de persona | Tipo de vinculación | Saldos de Activos | Saldos de Pasivos |
| Física | Personal clave en la toma de decisiones | ¢2.012.023.747 | ¢388.652.078 |

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

| | 30/06/2010 |
|---------------------------|----------------------|
| Salarios | 1,509,910,704 |
| Antigüedad | 3,944,017 |
| Dedicación Exclusiva | 5,370,683 |
| Estudios | 258,559 |
| Méritos | 5,220,162 |
| Estimación Aguinaldo | 129,256,413 |
| Incentivo a la producción | 17,143,153 |
| Compensación vacaciones | 9,850,362 |
| Total | 1,680,954,053 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los datos al 30 de setiembre de 2009 son los siguientes:

| COMPENSACION PERSONAL CLAVE | 30/09/2009 |
|--|--------------------|
| Beneficios a empleados a corto plazo | 0 |
| Beneficios post empleo | 0 |
| Compensación en acciones | 0 |
| Indemnización por vacaciones | 611,323,805 |
| Indemnización por cambio de modalidad de salario | 69,598,454 |
| Total | 680,922,259 |

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Efectivo | ¢ | 25,909,793,138 | 25,138,981,885 |
| Depósitos a la vista: | | 0 | |
| Banco Central de Costa Rica | | 23,359,011,117 | 60,129,418,779 |
| Entidades financieras del país | | 430,874,893 | 1,132,434,088 |
| Entidades financieras del exterior | | 2,841,813 | 4,616,542,541 |
| Otras disponibilidades | | 2,674,746,771 | 2,248,267,627 |
| Productos por cobrar | | 879,021 | |
| Total | ¢ | 52,378,146,753 | 93,265,644,920 |

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 de 2010, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢7.439.172.872. (¢54.362.668.856 en el 2009).

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

c. Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---------------------------|---|------------------------|------------------------|
| Mantenidas para negociar | ¢ | 61,878,002,580 | 127,582,994,769 |
| Disponibles para la venta | | 206,504,775,185 | 168,153,456,579 |
| Mantenidas al vencimiento | | 0 | 0 |
| Vencidos y restringidos | | 0 | |
| Productos por cobrar | | 1,950,623,924 | 1,858,650,923 |
| Total | ¢ | 270,333,401,689 | 297,595,102,271 |

i. Inversiones cuyo emisor es del país :

Las inversiones cuyo emisor es del país se detallan a continuación:

| Inversiones disponibles para la venta (en miles) | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---|---|--------------------|--------------------|
| <u>Emisores del país:</u> | | | |
| Gobierno | ¢ | 118,642,949 | 120,897,629 |
| Banco Central de Costa Rica | | 21,887,006 | 25,246,331 |
| Bancos Públicos | | 5,988,438 | 2,361,034 |
| Entidades públicas | | 862,016 | 2,567,901 |
| Bancos Privados | | 4,599,021 | 2,002,802 |
| Recompras | | | 5,044,788 |
| Otras inversiones | | 7,627,395 | 4,032,970 |
| Total emisores del país | ¢ | 184,664,167 | 162,153,455 |

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 30 de setiembre de 2010 el Banco posee inversiones cuyo emisor es del exterior, los cuales se detallan a continuación:

| Inversiones disponibles para la venta (en miles) | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---|---|-------------------|------------------|
| <u>Emisores del exterior</u> | | 0 | 0 |
| | | 0 | 0 |
| Bancos Multilaterales | | 21,840,608 | 6,000,000 |
| Gobierno Estados Unidos | | 0 | 0 |
| Total emisores exterior | ¢ | 21,840,608 | 6,000,000 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 1).

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

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

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|--------------------------------------|---|----------------------|--------------------|
| Agricultura | ¢ | 28,671,820 | 20,669,610 |
| Ganadería | | 22,949,530 | 20,125,893 |
| Pesca | | 749,437 | 512,323 |
| Industria | | 10,753,257 | 8,511,900 |
| Vivienda | | 262,889,301 | 261,720,708 |
| Construcción | | 13,914,880 | 13,036,122 |
| Turismo | | 6,262,295 | 6,036,242 |
| Electricidad | | 329,048 | 275,668 |
| Comercio y Servicios | | 109,961,786 | 80,267,859 |
| Consumo | | 431,800,835 | 350,963,022 |
| Transporte | | 12,687,802 | 8,319,331 |
| Depósitos y Almacénamientos | | 311,560 | 226,398 |
| Sector Público | | 2,985,833 | 2,512,166 |
| Sector Bancario | | 27,454,117 | 4,336,734 |
| Otras Entidades | | 96,448,447 | 115,132,123 |
| Otros | | 6,764,542 | 739,793 |
| Total | | 1,034,934,490 | 893,385,892 |
| Intereses por cobrar | | 18,369,182 | 16,103,435 |
| Estimación para productos por cobrar | | (3,130,189) | (2,805,611) |
| Estimación para créditos incobrables | | (34,556,867) | (30,520,599) |
| Total | ¢ | 1,015,616,616 | 876,163,117 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

| CARTERA DE CREDITO POR ORIGEN | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---|---|--------------------------|------------------------|
| Cartera de crédito originada por el Banco | ¢ | 987,772,653,589 | 893,385,892,011 |
| Cartera de crédito adquirida por el Banco | | 47,161,835,604 | 0 |
| Total de la cartera | | 1,034,934,489,193 | 893,385,892,011 |

Al 30 de setiembre de 2010, la cartera de crédito adquirida proviene de COOPEMEX.

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 30 de setiembre de 2010, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

| | | |
|---|--|-----------------------|
| Estimación cartera de créditos | | |
| Saldo al 01 de enero de 2009 | | 24,486,139,005 |
| Más o menos : | | |
| + Estimación cargada a resultados | | 16,369,276,487 |
| - Estimación cargada por créditos insolutos | | (12,149,962,402) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | | 28,705,453,090 |
| Más o menos : | | |
| + Estimación cargada a resultados año examinado | | 20,490,433,186 |
| - Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | | (14,639,019,771) |
| Saldo estimación cartera crediticia al 30/09/2010 | | 34,556,866,505 |
| Estimación productos por cobrar | | |
| Saldo al 01 de enero de 2009 | | 2,477,655,327 |
| Más o menos : | | |
| + Estimación cargada a resultados | | 2,107,639,229 |
| - Estimación cargada por créditos insolutos | | (1,830,399,560) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | | 2,754,894,996 |
| Más o menos : | | |
| + Estimación cargada a resultados año examinado | | 1,720,414,371 |
| - Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | | (1,345,120,620) |
| Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/09/2010 | | 3,130,188,747 |
| SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO | | 37,687,055,252 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| | | |
|---|--|-----------------------|
| Estimación cartera de créditos | | |
| Saldo al 01 de enero de 2008 | | 16,811,648,571 |
| Más o menos : | | |
| + Estimación cargada a resultados | | 11,513,909,389 |
| - Estimación cargada por créditos insolutos | | (3,839,418,955) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2008 | | 24,486,139,005 |
| Más o menos : | | |
| + Estimación cargada a resultados año examinado | | 14,539,538,647 |
| - Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | | (8,505,078,434) |
| Saldo estimación cartera crediticia al 30/09/2009 | | 30,520,599,218 |
| Estimación productos por cobrar | | |
| Saldo al 01 de enero de 2008 | | 1,535,810,389 |
| Más o menos : | | |
| + Estimación cargada a resultados | | 1,171,981,028 |
| - Estimación cargada por créditos insolutos | | (230,136,090) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2008 | | 2,477,655,327 |
| Más o menos : | | |
| + Estimación cargada a resultados año examinado | | 1,638,562,881 |
| - Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | | (1,310,607,202) |
| Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/09/2009 | | 2,805,611,006 |
| SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO | | 33,326,210,224 |

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

f. Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---|--|----------------------|----------------------|
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar a empleados | | 88,521,230 | 71,292,980 |
| Impuesto sobre Renta Diferido | | 1,004,443,790 | 1,472,265,819 |
| Cuentas por cobrar tarjetas de credito | | 20,402,332 | 12,965,682 |
| Retención Impuesto s/renta sobre cupones | | 25,638,819 | 256,639,471 |
| Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES | | 181,162,642 | 96,640,016 |
| Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y otros | | 217,369,349 | 207,557,445 |
| Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles | | 194,040,482 | 239,518,946 |
| Comisiones por cobrar | | 556,651,501 | 673,455,238 |
| Cuentas por cobrar por fondos especiales | | 144,788,339 | 312,640,897 |
| Otras ctas por cobrar a Fideicomisos | | 38,214,091 | 35,198,134 |
| Otras | | 616,460,741 | 711,542,227 |
| Productos por cobrar | | 0 | 0 |
| Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas | | (46,625,560) | (134,835,732) |
| Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar. | | (540,216,228) | (664,336,796) |
| Cuentas por cobrar, neto | | 2,500,851,528 | 3,290,544,327 |

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 2010, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢611.027.988 (¢559.056.000 en el 2009).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|------------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| Bienes muebles | ¢ | 141,587,140 | 28,856,750 |
| Bienes inmuebles | | 7,466,376,124 | 1,866,421,613 |
| Menos: | | | |
| Estimación para bienes realizables | | (1,151,525,509) | (647,705,745) |
| | ¢ | 6,456,437,755 | 1,247,572,618 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|-----------------------------------|---|----------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 656,631,190 | 647,491,772 |
| + Gasto por estimación | | 817,880,536 | 159,988,550 |
| - Reversiones en la estimación | | (346,260,820) | (166,535,469) |
| Liquidación de bienes realizables | | 23,274,603 | 6,760,892 |
| Saldo al final del año | ¢ | 1,151,525,509 | 647,705,745 |

h. Participación en otras empresas

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con las siguientes subsidiarias, 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)

Adicionalmente el Banco Popular posee una participación del 3%, correspondiente a ¢15 millones en la “Central Nacional de Valores S.A”.

Por su parte Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. posee una participación por ¢15.000.000 en la “Central Nacional de Valores S.A y de ¢27.531.560 en la Bolsa Nacional de Valores.

Al 30 de setiembre de 2010, un resumen de la información financiera disponible de las participaciones en las subsidiarias es el siguiente:

| PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS | | | | |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------------|
| AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010 | | | | |
| EMPRESAS | Total de activos | Total de pasivos | Total de patrimonio neto | Resultado bruto |
| Popular Valores | 44,389,060,054 | 30,307,163,720 | 14,081,896,334 | 1,049,935,842 |
| Popular Fondos de Inversion | 2,327,368,310 | 105,719,977 | 2,221,648,333 | 38,585,065 |
| Popular Pensiones | 7,523,997,496 | 1,490,520,603 | 6,033,476,893 | 952,010,222 |
| Popular Agencia de Seguros | 985,970,343 | 366,280,993 | 619,689,350 | 229,821,491 |
| Central Nacional de Valores S.A. | | | 15,000,000 | |
| Bolsa Nacional de Valores S.A. | | | 42,531,560 | |
| Participaciones en Fideicomisos y otros | | | 6,849,033,167 | |
| Total Participaciones | | | 29,863,275,637 | |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| AL 30/09/2009 | Popular Valores | Popular Fondos de Inversion | Popular Pensiones | Popular Agencia de Seguros | Central Nacional de Valores S.A. | Total Participaciones |
|---------------------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---|------------------------------|
| Total de activos | 39,744,744,341 | 3,169,792,271 | 6,806,768,213 | 343,330,475 | | 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 | 12,650,896,546 | 2,892,313,177 | 5,839,688,409 | 281,998,828 | 57,531,560 | 21,722,428,520 |
| Resultado bruto | 1,720,755,519 | 288,686,670 | 1,496,745,558 | 106,998,828 | | 3,613,186,575 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de setiembre de 2010, 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 2010

| Descripción | Terrenos | Edificios | Mobiliario y Equipo | Equipo de Seguridad | Equipo de Seda y Comedor | Equipo de Mantenimiento | Equipo Médico | Equipo de Computación | Vehículos | Total |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | | | | | | | | | | |
| Costo | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2009 | 6,376,339,117 | 18,185,927,180 | 7,028,597,583 | 1,266,664,435 | - | 457,271,640 | 6,300,497 | 12,110,019,837 | 753,365,699 | 46,185,065,989 |
| Adiciones | - | 1,071,589,283 | 150,339,215 | 15,254,933 | - | 44,415,217 | 2,199,600 | 270,121,047 | 115,878,570 | 1,669,797,865 |
| Retiros | - | - | (73,182,123) | (18,954,469) | - | (307,052) | - | (1,835,193,238) | (36,767,129) | (1,964,404,011) |
| Otros | 58,577,912 | - | - | - | - | - | - | - | - | 58,577,912 |
| Revaluación | - | - | - | - | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Al 30 de Setiembre de 2010 | 6,435,117,029 | 19,257,516,463 | 7,105,754,675 | 1,262,964,899 | - | 501,679,805 | 8,500,097 | 10,544,947,646 | 832,477,140 | 45,949,057,754 |
| Depreciación Acumulada | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | 0 | 4,633,533,225 | 2,631,762,086 | 426,637,570 | 0 | 191,326,541 | 3,414,019 | 6,355,116,196 | 212,199,889 | 14,453,989,525 |
| Gasto por depreciación | 0 | 102,326,575 | 519,695,096 | 91,185,645 | 0 | 33,275,858 | 640,129 | 1,379,124,345 | 48,106,926 | 2,174,354,572 |
| Adiciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Retiros | 0 | 0 | -53,452,451 | -8,894,439 | 0 | -25,028 | 0 | -1,803,519,689 | -33,078,005 | (1,899,196,612) |
| Otros | 0 | 340,095,467 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 340,095,467 |
| Al 30 de Setiembre de 2010 | 0 | 5,075,955,267 | 3,098,004,731 | 508,928,776 | - | 224,350,371 | 4,054,148 | 5,930,720,850 | 227,238,810 | 15,069,242,952 |
| Saldo Neto: | | | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2009 | 6,376,339,117 | 13,552,393,955 | 4,396,835,498 | 840,026,866 | 0 | 266,245,099 | 2,966,478 | 5,754,903,641 | 541,165,810 | 31,731,076,463 |
| Al 30 de Setiembre de 2010 | 6,435,117,029 | 14,181,561,196 | 4,007,749,945 | 754,056,124 | 0 | 277,329,434 | 4,525,949 | 4,614,226,796 | 605,248,330 | 30,875,794,804 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 | Equipo de Seguridad | Mobiliario y Equipo de Soda y Comedor | | | Equipo Médico | Equipo de Computación | Vehículos | Total |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------|
| | | | | | Equipo de Soda y Comedor | Mantenimiento | Equipo de Computación | | | | |
| Costo | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2008 | 6.488.800,042 | 18.021.823,650 | 6.584.696,906 | 1.200.955,759 | - | 396.306,987 | 5.986.500 | 12.122.140,686 | 774.131,536 | 45.594.842,066 | |
| Adiciones | - | 244.063,192 | 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) | (1.536,275,018) | |
| Otros | - | - | (1.217,869) | - | - | - | - | 1.217,867 | - | (2) | |
| Revaluación | - | - | - | - | 0 | - | - | - | - | 0 | |
| Al 30 de Setiembre de 2009 | 6.488.800,042 | 18.265.886,842 | 6.995.872,882 | 1.233.806,556 | - | 443.555,944 | 5.986.500 | 12.160.546,442 | 755.000,464 | 46.349.455,672 | |
| Depreciación Acumulada | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2008 | 0 | 4.104.069,283 | 2.096.548,172 | 301.685,111 | 0 | 153.142,757 | 2.807,394 | 5.338.671,646 | 162.008,338 | 12.158.932,701 | |
| Gasto por depreciación | 0 | 73.811,557 | 503.855,521 | 93.928,576 | 0 | 32.073,561 | 446,301 | 1.768.898,979 | 45.993,690 | 2.519.008,185 | |
| Adiciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Retiros | 0 | 0 | -163.154,549 | -5.481,529 | 0 | -4.820,489 | 0 | -1.217,935,191 | -38.144,922 | (1.429.516,681) | |
| Otros | 0 | 326.387,773 | -79,736 | -24,414 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 326.283,623 | |
| Al 30 de Setiembre de 2009 | 0 | 4.504.268,613 | 2.437.169,408 | 390.107,744 | - | 180.395,829 | 3.253,695 | 4.889.635,453 | 169.857,106 | 13.574.687,828 | |
| Saldo Neto: | | | | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2008 | 6.488.800,042 | 13.917.754,367 | 4.488.148,734 | 899.270,648 | 0 | 243.164,230 | 3.179,106 | 6.783.469,040 | 612.123,198 | 33.435.909,365 | |
| Al 30 de Setiembre de 2009 | 6.488.800,042 | 13.761.618,229 | 4.558.703,474 | 843.698,813 | 0 | 263.160,115 | 2.732,805 | 6.270.911,009 | 585.143,358 | 32.747.67,845 | |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

j. Activos Intangibles

Al 30 de setiembre de 2010, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

| Activos Intangibles Consolidados | | | | |
|--|---|----------------|----------------------|----------------------|
| Al 30 de Setiembre del 2010 | | | | |
| | | Depósito en | | |
| | | Garantía | Software | Total |
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | ¢ | 24,943,123 | 7,018,962,071 | 7,043,905,194 |
| Adiciones | | - | 608,206,459 | 608,206,459 |
| Retiros | | (24,705,623) | (674,596,354) | (699,301,977) |
| Ajustes y Traslados | | - | - | 0 |
| Saldos al 30 de Setiembre de 2010 | ¢ | 237,500 | 6,952,572,176 | 6,952,809,676 |
| <u>Amortización acumulada y deterioro:</u> | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | ¢ | 15,000,000 | 2,199,704,446 | 2,214,704,446 |
| Gasto por amortización | | - | 2,182,645,414 | 2,182,645,414 |
| Pérdida por deterioro | | - | - | 0 |
| Retiros | | (15,000,000) | (446,587,117) | (461,587,117) |
| Ajustes y Traslados | | - | - | 0 |
| Saldos al 30 de Setiembre de 2010 | ¢ | - | 3,935,762,743 | 3,935,762,743 |
| <u>Saldos , netos:</u> | | | | |
| 31 de diciembre de 2009 | ¢ | 9,943,123 | 4,819,257,625 | 4,829,200,748 |
| Saldos al 30 de Setiembre de 2010 | ¢ | 237,500 | 3,016,809,433 | 3,017,046,933 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 |
|--|-----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Costo: | | | | | |
| 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 |
| Saldos al 30 de Setiembre de 2009 | ₡ 0 | - | 3,220,847 | 3,874,370,447 | 3,877,591,294 |
| Amortización acumulada y deterioro: | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2008 | ₡ 0 | - | 0 | 2,270,722,705 | 2,270,722,705 |
| Gasto por amortización | 0 | - | 0 | 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 |
| Saldos , netos: | | | | | |
| 31 de diciembre de 2008 | ₡ 0 | - | 3,220,847 | 2,399,424,523 | 2,402,645,370 |
| Saldos al 30 de Setiembre de 2009 | ₡ 0 | - | 3,220,847 | 1,939,851,374 | 1,943,072,221 |

k. Riesgos de Cartera de Crédito

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|-----------------|---|----------------------|--------------------|
| Prendaria | ¢ | 2,468,410 | 1,877,541 |
| Hipotecaria | | 536,982,084 | 467,075,151 |
| Fiduciario | | 130,837,966 | 86,577,327 |
| Títulos Valores | | 63,490,916 | 38,024,647 |
| Otras | | 301,155,114 | 299,831,226 |
| Total | ¢ | 1,034,934,490 | 893,385,892 |

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

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|-----------------------------|---|----------------------|--------------------|
| Agricultura | ¢ | 28,671,820 | 20,669,610 |
| Ganadería | | 22,949,530 | 20,125,893 |
| Pesca | | 749,437 | 512,323 |
| Industria | | 10,753,257 | 8,511,900 |
| Vivienda | | 262,889,301 | 261,720,708 |
| Construcción | | 13,914,880 | 13,036,122 |
| Turismo | | 6,262,295 | 6,036,242 |
| Electricidad | | 329,048 | 275,668 |
| Comercio y Servicios | | 109,961,786 | 80,267,859 |
| Consumo | | 431,800,835 | 350,963,022 |
| Transporte | | 12,687,802 | 8,319,331 |
| Depósitos y Almacenamientos | | 311,560 | 226,398 |
| Sector Público | | 2,985,833 | 2,512,166 |
| Sector Bancario | | 27,454,117 | 4,336,734 |
| Otras Entidades | | 96,448,447 | 115,132,123 |
| Otros | | 6,764,541 | 739,793 |
| Total | | 1,034,934,489 | 893,385,892 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|------------------------------|---|----------------------|--------------------|
| Al día | ¢ | 925,005,744 | 797,107,086 |
| De 1 a 30 días | | 49,638,154 | 48,947,624 |
| De 31 a 60 días | | 20,803,617 | 15,116,151 |
| De 61 a 90 días | | 10,605,990 | 7,332,896 |
| De 91 a 120 días | | 3,701,687 | 3,363,130 |
| De 121 a 180 días | | 5,536,915 | 4,771,114 |
| Más de 180 días | | 19,642,382 | 16,747,891 |
| Total Cartera Directa | | 1,034,934,489 | 893,385,892 |

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

| | | 30/09/2010 | |
|--|---|--------------------------|--------------------|
| 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 | | 918,752,362,033 | 228,652 |
| De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000 | | 19,840,019,024 | 2 |
| De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000 | | 49,356,708,152 | 3 |
| De ¢19.500.000.000 en adelante | | 46,985,399,971 | 2 |
| Total de la cartera | | 1,034,934,489,180 | 228,659 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2009 los datos son los siguientes:

| | | 30/09/2009 | |
|--|---|------------------------|--------------------|
| Capital | ¢ | 130,000,000,000 | |
| Reservas | | 601,542,377 | |
| Total | | 130,601,542,377 | |
| 5% capital y reservas | | 6,530,077,119 | |
| | | | |
| Rango | | Saldo | Número de clientes |
| De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000 | | 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 |
| Total de la cartera | | 893,385,891,542 | 210,213 |

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 2010 aproximadamente el 88.62% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.68% en el 2009)

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 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.034.934.489 (en miles de colones) y el número de préstamos es 362.696.

Al 30 de setiembre de 2009 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 893.385.892 (miles de colones) y el número de préstamos es 319.468.

Al 30 de setiembre de 2010 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢22.770.687 (en miles de colones) y corresponde a 7.696 préstamos, que equivale a 2.20% del total de la cartera bruta.

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 de crédito.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2010, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 13% y 35% anual para las operaciones en colones (entre 15% y 41.50% anual en el 2009), y entre 7.25% y 22% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 22% anual en el 2009).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

| ACTIVO RESTRINGIDO | Valor Contable | Valor Contable | Causa de la restricción |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|--|
| | 30/09/2010 | 30/09/2009 | |
| Disponibilidades | 7,439,172,872 | 54,362,668,856 | Encaje mínimo legal |
| Disponibilidades | 209,322,940 | 242,503,611 | Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional |
| Disponibilidades | 407,382,944 | 308,310,741 | Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. |
| Inversiones en Valores | 8,821,153,000 | 3,845,515,000 | Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R |
| Inversiones en Valores | 28,972,761,796 | 23,688,322,481 | Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A |
| Inversiones en Valores | 21,000,000 | 31,500,000 | Garantía Popular Seguros ante el INS |
| Inversiones en Valores | 130,500,000 | 0 | Garantías comprometidas por COOPEMEX |
| TOTAL | 45,870,793,552 | 82,478,820,689 | |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de setiembre de 2010, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

| AL 30 DE SETIEMBRE 2010 | | MONEDA NACIONAL | | | | | | TOTALES | |
|--|-----------|-------------------------|-----------------|---------------------|----------------|-------------|-----------------|------------------------|--|
| CUENTAS | CÓDIGO | Depósito con el Público | | Depósitos de Bancos | | | Número clientes | Monto | |
| | | Monto | Número | Cientes | Públicos | Privados | | | |
| OBLIGACIONES A LA VISTA | | | | | | | | | |
| Cuentas Corrientes | 211-01-1 | 6,857 | 7,355,838,840 | 53 | 9,251,318,528 | 185,220,665 | 6,910 | 16,792,378,033 | |
| Depósitos de ahorro a la vista | 211-03-1 | 1,240,511 | 110,938,937,410 | 0 | 0 | 0 | 1,240,511 | 110,938,937,410 | |
| Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo | 211-04-1 | 2,323 | 8,945,522,985 | 54 | 163,911,071 | 1,455,617 | 2,377 | 9,110,889,673 | |
| 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 | 1,878,906,323 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,878,906,323 | |
| Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito | 212-04-1 | 0 | 500,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 500,000 | |
| Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito | 212-05-1 | 0 | 992,983,310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 992,983,310 | |
| Bonos BANHVI por girar | 212-06-1 | 0 | 120,700,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 120,700,000 | |
| Obligaciones Diversas con el público a la vista | 212-99-1 | 0 | 710,408,796 | 0 | 0 | 0 | 0 | 710,408,796 | |
| TOTAL | | 1,249,691 | 130,943,797,664 | 107 | 9,415,229,599 | 186,676,282 | 1,249,798 | 140,545,703,545 | |
| OBLIGACIONES A PLAZO | | | | | | | | | |
| CUENTAS | CÓDIGO | Depósito con el Público | | Depósitos de Bancos | | | Número clientes | Monto | |
| | | Monto | Número | Cientes | Públicos | Privados | | | |
| Fondos de ahorros | 213-01-1 | 128,496 | 7,980,620,810 | 0 | 0 | 0 | 128,496 | 7,980,620,810 | |
| Ahorro Complementario préstamos | 213-02-1 | 0 | 16,499,229 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16,499,229 | |
| Depósitos de ahorro a plazo | 213-12-1 | 40,408 | 476,823,862,753 | 1132 | 24,535,055,605 | 116,857,356 | 41,540 | 501,475,775,714 | |
| Otras Captaciones a plazo | 213-99 | 0 | 79,176,142,094 | 0 | 0 | 0 | 0 | 79,176,142,094 | |
| TOTAL | | 168,904 | 563,997,124,886 | 1,132 | 24,535,055,605 | 116,857,356 | 170,036 | 688,649,037,847 | |
| Obligaciones por pacto de recompra de valores | 215 | | 18,513,519,345 | | | | | 18,513,519,345 | |
| Otras obligaciones con el público a plazo | 218-02-01 | | 247,197,138 | | | | | 247,197,138 | |
| Obligaciones diversas con el público a plazo | 218-99-1 | | 21,397,129,465 | | | | | 21,397,129,465 | |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | 219-01-1 | | 15,814,776,651 | | | | | 15,814,776,651 | |
| TOTAL | | 0 | 55,972,622,599 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55,972,622,599 | |
| MONEDA EXTRANJERA | | | | | | | | | |
| CUENTAS | CÓDIGO | Depósito con el Público | | Depósitos de Bancos | | | Número clientes | Monto | |
| | | Monto | Número | Cientes | Públicos | Privados | | | |
| Cuentas Corrientes | 211-01-2 | 688 | 1,586,148,641 | 13 | 665,748 | 483,224 | 701 | 1,587,297,613 | |
| Depósitos de ahorro a la vista | 211-03-2 | 80,800 | 25,133,150,627 | 0 | 0 | 0 | 80,800 | 25,133,150,627 | |
| Captaciones a plazo vencidas | 211-04-2 | 682 | 4,379,646,360 | 13 | 110,826,346 | 1,918,736 | 695 | 4,492,391,442 | |
| Otras captaciones a la vista | 211-99 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Giros y transferencias por pagar | 212-02-2 | 0 | 25,128 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25,128 | |
| Cheques de Gerencia | 212-03-2 | 0 | 690,538,205 | 0 | 0 | 0 | 0 | 690,538,205 | |
| 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 | 380,450 | 0 | 0 | 0 | 0 | 380,450 | |
| Obligaciones Diversas con el público a la vista | 212-99-2 | 0 | 16,483,710 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16,483,710 | |
| TOTAL | | 82,170 | 31,806,373,121 | 26 | 111,492,094 | 2,401,960 | 82,196 | 31,920,267,176 | |
| MONEDA EXTRANJERA | | | | | | | | | |
| CUENTAS | CÓDIGO | Depósito con el Público | | Depósitos de Bancos | | | Número clientes | Monto | |
| | | Monto | Número | Cientes | Públicos | Privados | | | |
| Fondos de ahorros | 213-01-2 | 1,131 | 208,248,302 | 0 | 0 | 0 | 1,131 | 208,248,302 | |
| Depósitos de ahorro a plazo | 213-12-2 | 5,849 | 74,405,276,209 | 149 | 1,322,881,964 | 470,065,167 | 5,998 | 76,198,223,340 | |
| Otras Captaciones a plazo | 213-99-2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Obligaciones por pacto de recompra de valores | 215 | 0 | 6,943,070,721 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,943,070,721 | |
| Otras obligaciones con el público a plazo | 218-02-2 | 0 | 82,155,321 | 0 | 0 | 0 | 0 | 82,155,321 | |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | 219-01-2 | 0 | 327,805,737 | 0 | 0 | 0 | 0 | 327,805,737 | |
| TOTAL | | 6,980 | 81,966,556,290 | 149 | 1,322,881,964 | 470,065,167 | 7,129 | 83,759,503,421 | |
| TOTAL | | | | | | | | 900,847,134,587 | |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 |
| | | Monto | Número Clientes | Públicos | Privados | | | |
| OBLIGACIONES A LA VISTA | | | | | | | | |
| Cuentas Corrientes | 211-01-1 | 7,938 | 23,504,566,646 | 58 | 3,155,301,631 | 296,196,837 | 7,996 | 26,956,065,114 |
| 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 |
| TOTAL | | 1,167,777 | 165,018,291,104 | 73 | 3,181,762,009 | 296,196,837 | 1,167,850 | 168,496,249,950 |
| OBLIGACIONES A PLAZO | | | | | | | | |
| CUENTAS | CÓDIGO | MONEDA NACIONAL | | | | | TOTALES | |
| | | Depósito con el Público | | Depósitos de Bancos | | | Número clientes | Monto |
| | | Monto | Número Clientes | Públicos | Privados | | | |
| Fondos de ahorros | 213-01-1 | 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 |
| TOTAL | | 164,675 | 581,998,840,225 | 1,331 | 14,681,946,031 | 89,228,808 | 166,006 | 596,770,015,064 |
| 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 |
| | | | 0 | | | | | 0 |
| TOTAL | | 0 | 58,082,697,478 | 0 | 0 | 0 | 0 | 58,082,697,478 |
| CUENTAS | CÓDIGO | MONEDA EXTRANJERA | | | | | TOTALES | |
| | | Depósito con el Público | | Depósitos de Bancos | | | Número clientes | Monto |
| | | Monto | Número Clientes | Públicos | Privados | | | |
| Cuentas Corrientes | 211-01-2 | 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 |
| TOTAL | | 74,169 | 22,613,099,795 | 16 | 711,015,729 | 269,094,053 | 74,185 | 23,593,209,577 |
| CUENTAS | CÓDIGO | MONEDA EXTRANJERA | | | | | TOTALES | |
| | | Depósito con el Público | | Depósitos de Bancos | | | Número clientes | Monto |
| | | Monto | Número Clientes | Públicos | Privados | | | |
| Fondos de ahorros | 213-01-2 | 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 |
| TOTAL | | 9,165 | 67,776,480 | 168 | 1,526,976,565 | 34,392,540 | 9,333 | 99,040,466,621 |
| | | | | | | | TOTAL | 945,982,638,690 |

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 2010 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4.45% y 8.31% anual (entre 7.60% y 11.50% anual en el 2009), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.42% y 2.17% anual (entre 0.89% y 2.17% anual en el 2009).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

n. Vencimientos de activos y pasivos

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

Calce de plazos Consolidados al 30 de Setiembre de 2010
miles de colones

| | A la Vista | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | Más de 365 días | Partidas vencidas + 30 días | TOTAL |
|---------|-------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|---------------|
| Activos | 51,870,104 | 121,884,229 | 33,948,686 | 9,463,423 | 40,785,453 | 73,823,103 | 983,949,631 | 60,290,592 | 1,376,015,220 |
| Pasivos | 195,117,096 | 117,221,563 | 61,108,023 | 76,699,236 | 181,963,038 | 258,127,045 | 166,494,024 | 0 | 1,056,730,024 |
| | | | | | | | | | 319,285,197 |

La información al 30 de setiembre de 2009 es la siguiente:

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 |
| | | | | | | | | | | 281,609,600 |

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

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

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

o. Composición de los rubros de estados financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

p. Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

| | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Cuentas corrientes entidades financieras del país | 23,337,511,156 | 17,905,906,084 |
| Préstamos entidades financieras del país | 14,004,601,404 | 2,470,932,783 |
| Préstamos entidades financieras del exterior | 45,222,250,000 | 6,250,000,000 |
| Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento | 0 | 0 |
| Depósito a plazo entidades financieras del país | 66,101,937,557 | 44,854,772,786 |
| Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez | 0 | 90,017,260 |
| Obligaciones con entidades financieras relacionadas | 0 | 0 |
| Préstamos otorgados por FINADE | 4,811,862,857 | 700,000,000 |
| Cargos por pagar por obligaciones | 2,404,726,901 | 586,305,728 |
| TOTAL | 155,882,889,875 | 72,857,934,641 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

q. Contratos.

Al 30 de setiembre del 2010, los contratos más significativos son:

| CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE DEL 2010 | | | | | | |
|---|--|--|------------------------------------|------------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| 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 | Cuántia Inestimable. | Cuántia inestimable | 17/02/1999 | Indefinido |
| 103-2010 | ABBQ CONSULTORES S. A. | Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda | Cuántia Inestimable. | Cuántia Inestimable | 01/06/2010 | 01/06/2011 |
| 084-2010 | ABC MUDANZAS S. A. | Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda | Cuántia Inestimable. | Cuántia inestimable | 24/05/2010 | 24/05/2011 |
| 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 | Cuántia Inestimable. | Cuántia inestimable | 18/05/2009 | 18/05/2011 |
| 366-2009 | AP CONSTRUCTORA S. A. | Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC | Cuántia Inestimable. | Cuántia Inestimable | 15/12/2009 | 15/12/2010 |
| 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 |
| 097-2008 | ATH de Costa Rica S.A. | Servicios de interconexión | Cuántia Inestimable. | Cuántia Inestimable. | 20/01/2009 | 20/01/2011 |
| 109-2010 | COMPANIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A. | SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA | Cuántia Inestimable. | Cuántia Inestimable | 07/09/2010 | 07/09/2011 |
| 007-2010 | Componentes el Orbe S. A. | Arrendamiento de Microcomputadoras de escritorio | \$1,029,600.00 | €0.00 | 16/04/2010 | 16/04/2013 |
| 081-2007 | Consortio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A. | Alquiler Oficina Mall San Pedro | \$248,762.88 | €0.00 | 11/09/2007 | 11/09/2013 |
| 149-2008 | CONSORCIO EL ORBE | Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática | \$0.00 | €205,200,000.00 | 21/04/2009 | 21/04/2011 |
| 004-2010 | CONSORCIO FESA 2009LN-00003-PCAD | Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda) | \$0.00 | €1,064,000,000.00 | 12/03/2010 | 12/03/2011 |
| 084-2008 | CONSORCIO GRUPO EULEN | Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco | \$0.0 | €600,000,000.00 | 01/09/2008 | 01/09/2011 |
| 005-2010 | Consortio Hiper D & D Costa Rica | Adquisición de Solución para Administración de Filas | \$316,510.74 | €0.00 | 01/03/2010 | 01/06/2010 |
| 059-2003 | Consortio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A. | Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas | \$401,508.00 | €0.00 | 01/04/2003 | 01/04/2012 |
| 040-2007 | CONSORCIO SERVIMO - FASHION | Servicios para la confección de Uniformes | \$274,381.32 | €0.0 | 26/06/2007 | 26/06/2011 |
| 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 | 15/02/2011 |
| 006-2008 | Corporación Terruño de Costa Rica S.A. | Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos. | | €135,299,376.00 | 13/02/2008 | 13/02/2011 |
| 098-2007 | Cortés Marín María Yolanda | Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuerla | \$0.00 | €121,478,400.00 | 31/10/2007 | 31/10/2010 |
| Sin # | Credomatic de Costa Rica, S.A. | Convenio de Servicios de Adquircencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R. | Cuántia Inestimable. | Cuántia inestimable | 01/10/2001 | 01/10/2010 |
| 101-2010 | DELOITTE & TOUCHE S. A. | Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda | Cuántia Inestimable. | Cuántia Inestimable | 01/06/2010 | 01/06/2011 |
| 351-2009 | D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A. | Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para Cajeros Automáticos actuales y futuros- Consumo por demanda- | \$0.0 | €402,600,000.00 | 05/12/2009 | 05/12/2010 |
| 112-2010 | Distribuidora de Equipos DIESA S. A. | Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3 | Cuántia Inestimable. | Cuántia Inestimable | 07/09/2010 | 07/09/2011 |
| 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 Bricetto Chavarria Marlen Elena Bricetto 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 | 01/02/2011 |
| 136-2007 | EVERTEC S. A. | Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular. | \$840,000.00 | €0.00 | 15/01/2008 | 15/01/2011 |
| 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 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| | | | | | | |
|----------|---|--|----------------------|---------------------|------------|------------|
| 126-2007 | Garaje San José POCEN S. A. | Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados. | \$252,000.0 | e0.00 | 09/01/2008 | 09/01/2011 |
| 135-2007 | GBM de Costa Rica S.A. | Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo | \$1,658,041.20 | e0.0 | 12/02/2008 | 12/02/2011 |
| 120-2010 | GBM DE COSTA RICA S. A. | Contrato de arrendamiento de dos servidores IBM Power System plataforma P6 520 MODELO 8203-E4A o superior, con mantenimiento preventivo y correctivo | \$835,816,80 | e0.0 | 10/09/2010 | 10/09/2014 |
| 102-2010 | Grupo Camacho S. A. | Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda | Cuantía Inestimable. | Cuantía Inestimable | 01/06/2010 | 01/06/2011 |
| 013-2008 | IDEAS GLORIS S A | Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular | \$1,979,900.0 | e0.0 | 15/05/2008 | 15/05/2011 |
| 125-2007 | Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A. | Alquiler de local para trasladar la Oficina Per. de Orofina | | e162,000,000.00 | 25/01/2008 | 25/01/2011 |
| 113-2010 | Importadora Roinco S. A | Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3 | Cuantía Inestimable. | Cuantía Inestimable | 06/09/2010 | 06/09/2011 |
| 096-2007 | INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A. | Alquiler de local Comercial para Oficina Per. en Tibás | \$0.0 | e143,089,800.00 | 10/10/2007 | 10/10/2010 |
| 101-2007 | INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A. | Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferia en Oreamuno de Cartago | \$0.0 | e204,000,000.00 | 12/12/2007 | 12/12/2012 |
| 099-2007 | INVERSIONES MAXTOR XX1 SA | Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periferica en Santo Domingo de Heredia | \$234,000.00 | e0.00 | 10/10/2007 | 10/10/2010 |
| 215-2009 | IPL SISTEMAS S. A. | Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC | \$0.00 | e200,000,000.00 | 08/07/2009 | 08/07/2011 |
| 124-2007 | IT Servicios de Infocomunicaciones S.A. | Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular | \$0.0 | e400,000,000.00 | 26/02/2008 | 26/02/2011 |
| 091-2008 | Jaikel Gazel Rodrigo | Construcción de un local para ubicar la Oficina Periferica en Cinco Esquinas de Tibás | \$0.0 | e103,824,000.00 | 01/02/2009 | 17/01/2014 |
| 029-2008 | LAS RUSIAS S. A. | Alquiler de local para ubicar la Oficina Periferica en El Alto de Guadalupe | | e214,000,000.00 | 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 | e144,900,000.00 | 22/11/2007 | 22/11/2010 |
| 058-2008 | Los Abuelos S. A. | Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferica en Alajuela Centro | \$0.0 | e188,430,720.00 | 07/07/2008 | 07/07/2013 |
| 115-2006 | RICOH COSTA RICA S. A. | Servicio de fotocopiado | \$0.0 | e100,600,000.00 | 28/11/2006 | 28/11/2010 |
| 197-2009 | MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (C.R.) S. A. | Servicios de Agencias de Publicidad | \$0.0 | e3,050,000,000.00 | 13/07/2009 | 13/07/2011 |
| 061-2007 | MSLI, LATAM INC | Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft | \$1,907,153.5 | e0.00 | 08/10/2007 | 08/10/2010 |
| 085-2007 | Novus Mensajería S. A. | Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Area Metropolitana | \$0.0 | e275,412,980.00 | 02/01/2008 | 02/01/2011 |
| 198-2009 | Publmark S.A. | Servicios de Agencias de Publicidad | \$0.0 | e3,050,000,000.00 | 13/07/2009 | 13/07/2011 |
| 114-2008 | PLA CRI S., A. | Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat | \$0.0 | e285,848,424.00 | 10/01/2009 | 10/01/2014 |
| 129-2007 | Portales de Positano S. A. | Alquiler de local para ubicar la Oficina Periferica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste | \$222,416.6 | e0.00 | 11/12/2008 | 11/12/2011 |
| 077-2007 | Price Waterhouse Coopers S. A. | Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano | \$0.0 | e135,000,000.00 | 18/09/2007 | 19/08/2011 |
| 150-2008 | PRODUCTEL E. S. M. S. A. | Servicios de empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país | Cuantía Inestimable. | Cuantía Inestimable | 13/05/2009 | 13/05/2011 |
| 073-2005 | Propiedades Kiamet S. A. | Alquiler Periferica de la Cruca | \$246,600.0 | e0.00 | 20/10/2005 | 20/10/2013 |
| 110-2010 | Ramiz Supplies S. A. | Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4 | Cuantía Inestimable. | Cuantía Inestimable | 07/09/2010 | 07/09/2011 |
| 121-2010 | RICOH COSTA RICA, S.A. | Servicios de Alquiler de Fotocopiadoras para las oficinas del Banco A nivel Nacional | | e104,940,000.00 | 29/11/2010 | 29/11/2011 |
| 112-2007 | Rio Caudaloso S. A. | Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periferica en Calle Ancha de Alajuela | \$0.0 | e139,602,977.28 | 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 | e144,900,000.00 | 22/11/2007 | 22/11/2010 |
| 100-2006 | Securitor Segura S.A. | Servicios de transporte de valores | \$0.0 | e468,102,000.00 | 02/01/2007 | 02/01/2011 |
| 079-2008 | Servicios Administrativos Vargas Mejias S. A. | Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda- | | e800,000,000.00 | 15/09/2008 | 15/09/2011 |
| 041-2003 | Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional | Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodriguez Edificio Informática | \$798,117.6 | e0.00 | 08/11/2003 | 08/11/2011 |
| 111-2010 | Sumar S. A. | Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4 | Cuantía Inestimable. | Cuantía Inestimable | 07/09/2010 | 07/09/2011 |
| 114-2010 | Sumar S. A. | Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3 | Cuantía Inestimable. | Cuantía Inestimable | 07/09/2010 | 07/09/2011 |
| 365-2009 | Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L. | Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC | Cuantía Inestimable. | Cuantía Inestimable | 15/12/2009 | 15/12/2010 |
| 083-2008 | Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A. | Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco. | \$0.0 | e650,000,000.00 | 11/07/2008 | 11/07/2012 |
| 092-2007 | Tecnologica de Costa Rica S. A. | Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad | \$0.0 | e204,000,000.00 | 10/12/2007 | 10/12/2010 |
| 114-2007 | TEMENOS USA INC | Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB | \$19,463,181.00 | e0.00 | 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 | e0.00 | seis años | |
| 085-2010 | TRALY S. A. | Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda | Cuantía Inestimable. | Cuantía inestimable | 24/05/2010 | 24/05/2011 |
| 131-2007 | Vientos de Coronado S. A. | Alquiler de local para ubicar la Ofic. Perif. de Coronado | \$0.0 | e115,200,000.00 | 13/12/2007 | 13/12/2010 |
| 008-2003 | Vista Sociedad Fondos de Inversión | Alquiler local Call Center | \$468,720.0 | e0.00 | 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 | e0.00 | 28/09/2008 | 28/09/2011 |
| 068-2007 | Vista Sociedad Fondos de Inversión | Alquiler de local para ubicar Ofic. en Barrio Tournón | \$973,301.4 | e0.00 | 21/11/2007 | 21/11/2010 |
| 084-2004 | Zeng Sánchez Virginia | Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste | \$241,230.0 | e0.00 | 12/08/2004 | 12/08/2012 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 | Cuántia Inestimable. | Cuántia 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 | Cuántia Inestimable. | Cuántia 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. | Cuántia Inestimable. | Cuántia Inestimable | 26/02/2008 | 26/02/2009 |
| 117-2007 | Arias Morera Virginia | Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Barbará 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 | Cuántia Inestimable. | Cuántia Inestimable. | 20/01/2009 | 20/01/2011 |
| 081-2007 | Consortio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A. | Alquiler Oficina Mall San Pedro | \$248,762.88 | €0.00 | 11/09/2007 | 11/09/2010 |
| 149-2008 | CONSORCIO EL ORBE | Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática | \$0.00 | €205,200,000.00 | 21/04/2009 | 21/04/2010 |
| 099-2005 | Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA | Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo | \$0.0 | €925,000,000.00 | 07/03/2006 | 07/03/2010 |
| 084-2008 | CONSORCIO GRUPO EULEN | Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco | \$0.0 | €600,000,000.00 | 01/09/2008 | 01/09/2010 |
| 059-2003 | Consortio Sistema 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. | Cuántia Inestimable. | Cuántia 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 Terrufo de Costa Rica S.A. | Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos. | | €135,299,376.00 | 13/02/2008 | 13/02/2011 |
| 098-2007 | Cortés Marín María Yolanda | Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuela | \$0.00 | €121,478,400.00 | 31/10/2007 | 31/10/2010 |
| Sin # | Credomatic de Costa Rica, S.A. | Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic 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 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| | | | | | | |
|----------|---|--|----------------------|---------------------|------------|------------|
| 009-2006 | GBM de Costa Rica S. A. | Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390 | \$4,099,880.9 | €0.00 | 06/11/2006 | 31/12/2007 |
| 135-2007 | GBM de Costa Rica S.A. | Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo. | \$1,658,041.20 | €0.0 | 12/02/2008 | 12/02/2011 |
| 082-2008 | GBM de Costa Rica S.A. | Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17 | \$557,520.60 | €0.0 | 20/07/2008 | 27/07/2010 |
| 092-2008 | Grupo Comercial Tectronic S. A. | Suministro e instalación de aires acondicionados | \$215,536.20 | €0.0 | 25/07/2008 | 25/07/2010 |
| 013-2008 | IDEAS GLORIS S.A. | Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular | \$1,979,900.0 | €0.0 | 15/05/2008 | 15/05/2011 |
| 125-2007 | Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A. | Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Crotina | | €162,000,000.00 | 25/01/2008 | 25/01/2011 |
| 096-2007 | INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A. | Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás | \$0.0 | €143,089,800.00 | 10/10/2007 | 10/10/2010 |
| 101-2007 | INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A. | Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago | \$0.0 | €204,000,000.00 | 12/12/2007 | 12/12/2012 |
| 099-2007 | INVERSIONES MAXTOR XXI SA | Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia | \$234,000.00 | €0.00 | 10/10/2007 | 10/10/2010 |
| 215-2009 | IPL SISTEMAS S. A. | Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC | \$0.00 | €200,000,000.00 | 08/07/2009 | 08/07/2010 |
| 124-2007 | IT Servicios de Infocomunicaciones S.A. | Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular | \$0.0 | €400,000,000.00 | 26/02/2008 | 26/02/2010 |
| 091-2008 | 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 |
| 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 suministran 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 Mejias S. A. | Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda- | | €800,000,000.00 | 15/09/2008 | 15/09/2010 |
| 041-2003 | Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional | Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática | \$798,117.6 | €0.00 | 08/11/2003 | 08/11/2011 |
| 083-2008 | Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A. | Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco. | \$0.0 | \$650,000,000.0 | 11/07/2008 | 11/07/2012 |
| 092-2007 | Tecnologica de Costa Rica S. A. | Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad | \$0.0 | €204,000,000.00 | 10/12/2007 | 10/12/2009 |
| 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

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| Honorarios por pagar | | 742,201,487 | 267,296,020 |
| Cuentas por pagar Proveedores | | 3,281,976,884 | 3,330,387,696 |
| Impuesto por pagar por cuenta de la entidad | | 4,227,017,869 | |
| Aportaciones Patronales por pagar | | 749,503,159 | 691,669,676 |
| Impuestos retenidos por pagar | | 543,946,755 | 583,248,475 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | | 1,046,689,704 | 472,100,139 |
| Otras retenciones a terceros por pagar | | 1,520,426,657 | |
| Participaciones sobre resultados por pagar | | 1,636,906,435 | |
| Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme | | 786,802,451 | 879,278,504 |
| Vacaciones acumuladas por pagar | | 2,607,523,335 | 2,190,952,889 |
| Fracciones de prestamos por aplicar | | 3,787,972,992 | 3,777,033,705 |
| Cuentas por pagar Credomatic | | 496,598,177 | 684,975,989 |
| Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt. | | 3,274,970,593 | 963,079,804 |
| Otras cuentas por pagar | | 12,487,763,846 | 10,546,019,371 |
| Provisión para prestaciones legales | | 17,379,074,690 | 16,335,780,808 |
| Provisión para litigios (laborales y pendientes) | | 1,293,007,598 | 501,844,672 |
| Otras provisiones | | 6,946,421,814 | 4,063,452,359 |
| Cuentas por pagar Servicios bursátiles | | 4,102,109,568 | 5,530,232,330 |
| Impuesto sobre la renta diferido | | 4,707,420,664 | 4,743,109,564 |
| Total | ¢ | 71,618,334,678 | 55,560,462,001 |

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

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.

s. Patrimonio

El Patrimonio del Banco está conformado de la siguiente manera:

| PATRIMONIO | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|--|------------------------|------------------------|
| Capital Social | 130,000,000,000 | 130,000,000,000 |
| Aportes patrimoniales no capitalizados | 39,822,722,473 | 26,519,378,755 |
| Ajustes al patrimonio | 12,794,730,340 | 11,704,604,601 |
| Reservas patrimoniales | 601,542,377 | 601,542,377 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 67,688,667,100 | 53,624,035,816 |
| Resultado del período | 14,949,246,577 | 13,425,380,222 |
| Patrimonio Fondo de Financiamiento | 2,323,384,744 | 0 |
| TOTAL | 268,180,293,611 | 235,874,941,771 |

i. Capital Social

El capital social del Banco corresponde a los aportes recibidos de los patronos de acuerdo con lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Ley No. 4351, que en su artículo 6 indica lo siguiente:

“Los aportes de los patronos se destinarán a incrementar el patrimonio del Banco para el cumplimiento de los fines de la presente ley.”

A partir de la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, Ley No. 7983) el aporte de los patronos es de 0.25% mensual sobre las remuneraciones de los trabajadores.

Al 30 de setiembre de 2010 el Capital Social presenta un saldo de ¢130.000.000.000.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ii. Aportes patrimoniales no capitalizados

Los aportes patrimoniales no capitalizados están conformados de la siguiente manera:

| APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aportes por capitalizar pendientes de autorizar | | |
| Aporte patronal no capitalizado | 9,204,181,837 | 9,200,182,583 |
| Patrimonio adicional aportado por el Gobierno | 1,312,507 | 1,312,506 |
| Aporte patrimonial .025% Ley 7983 | 30,617,228,129 | 17,317,883,666 |
| TOTAL | 39,822,722,473 | 26,519,378,755 |

iii. Aportes patrimoniales no capitalizados

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

Corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles, mobiliario y equipo.

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, el superávit por revaluación de las propiedades mantiene un saldo de ¢14.590.554.027 y ¢14.641.945.601 respectivamente.

- Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

Corresponde a las variaciones en el valor de las inversiones disponibles para la venta.

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢532.224.010) y (¢1.449.541.316).

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Corresponde a las variaciones en el valor razonable de las participaciones en otras empresas.

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢1.263.599.677) y (¢1.487.799.684) respectivamente.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

iv. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

| RESERVAS PATRIMONIALES | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Reserva legal sociedades anónimas | 589,923,131 | 589,923,131 |
| Reserva para pérdidas de capital | 11,619,246 | 11,619,246 |
| TOTAL | 601,542,377 | 601,542,377 |

t. 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.

Para los años 2006 y 2007 el Banco utilizó la Metodología del ABC. A partir del 2008 el Banco utiliza la Metodología basada en la proporcionalidad ajustada.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

u. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| Productos por Inversiones en valores negociables | | 3,564,487,435 | 4,458,325,453 |
| Productos por inversiones en valores disponibles para la venta | | 11,967,002,000 | 15,934,579,538 |
| Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento | | 0 | 0 |
| Productos por inversiones y valores comprometidos | | 448,640,754 | 56,129,478 |
| Total | ¢ | 15,980,130,189 | 20,449,034,469 |

v. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---|---|------------------------|------------------------|
| Por sobregiros en cuenta corriente | | 0 | 0 |
| Productos por préstamos con otros recursos | | 111,280,880,571 | 106,416,627,152 |
| Por tarjetas de crédito | | 7,864,595,242 | 7,975,116,878 |
| Productos por préstamos con otros recursos vencidos | | 2,332,224,556 | 1,175,102,711 |
| Por Tarjetas de Crédito vencidas | | 434,860,384 | 167,590,970 |
| Por cartas de crédito emitidas | | | 0 |
| Total | ¢ | 121,912,560,753 | 115,734,437,711 |

w. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| Por Obligaciones con el público: | | 0 | |
| Gastos por captaciones a la vista | | 2,254,426,870 | 3,503,237,273 |
| Gastos por captaciones a plazo | | 31,520,334,436 | 38,608,706,604 |
| Gastos por obligaciones pacto de recompra | | 1,126,004,569 | 1,743,475,824 |
| Gastos por otras obligaciones a plazo con el público | | 11,887,890,918 | 13,982,355,402 |
| Total | ¢ | 46,788,656,793 | 57,837,775,103 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

x. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Gastos de personal | | 41,056,706,158 | 40,701,253,644 |
| Gastos por servicios externos | | 4,292,532,755 | 3,797,134,644 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | | 1,627,863,333 | 1,572,994,198 |
| Gastos de infraestructura | | 8,593,209,265 | 8,643,110,151 |
| Gastos generales | | 6,695,004,713 | 5,376,376,195 |
| Total | ¢ | 62,265,316,224 | 60,090,868,832 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

y. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

| Valor Razonable de los Instrumentos Financieros | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| CONSOLIDADO | | |
| Al 30 de Setiembre de 2010 | | |
| | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros | | |
| Disponibilidades | 52,378,146,753 | 51,663,263,207 |
| Inversiones en valores y depósitos | 270,333,401,689 | 270,828,626,819 |
| Cartera de crédito | 1,015,616,612,283 | 1,016,028,295,184 |
| | 1,338,328,160,725 | 1,338,520,185,210 |
| Pasivos Financieros | | |
| Obligaciones con el público: | | |
| Captaciones a la vista | 168,055,044,795 | 168,055,044,795 |
| Otras obligaciones con el público a la vista | 4,410,925,923 | 4,410,925,923 |
| Captaciones a plazo | 665,055,509,490 | 671,491,550,248 |
| Obligaciones por pactos de recompra | 25,456,590,066 | 25,456,590,066 |
| Otras obligaciones con el público a plazo | 21,726,481,925 | 21,726,481,925 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | 16,142,582,388 | 16,142,582,388 |
| | 900,847,134,587 | 907,283,175,345 |
| Obligaciones con entidades | | |
| | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades a la vista ²³¹ | 23,337,511,156 | 23,337,511,156 |
| Obligaciones con entidades a plazo ²³² | 125,328,788,961 | 126,135,804,472 |
| Otras obligaciones financieras | 0 | 0 |
| Obligaciones con otras entidades no financieras | 4,811,862,857 | 4,811,862,857 |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades | 2,404,726,901 | 2,404,726,901 |
| | 155,882,889,875 | 156,689,905,386 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2009 los datos son los siguientes:

| Valor Razonable de los Instrumentos Financieros | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| CONSOLIDADO | | |
| Al 30 de Setiembre de 2009 | | |
| | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros | | |
| 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 |
| | 1,267,023,863,956 | 1,267,695,239,801 |
| Pasivos Financieros | | |
| Obligaciones con el público: | | |
| 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 |
| | 945,982,638,690 | 951,848,054,305 |
| Obligaciones con entidades | | |
| | 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 |
| | 72,857,934,641 | 72,720,235,673 |

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. Inversiones en valores y depósitos

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

c. Cartera de créditos

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

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

z. **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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

1. Riesgo de la cartera de préstamos

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

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

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

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

2. Riesgo de mercado

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

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.

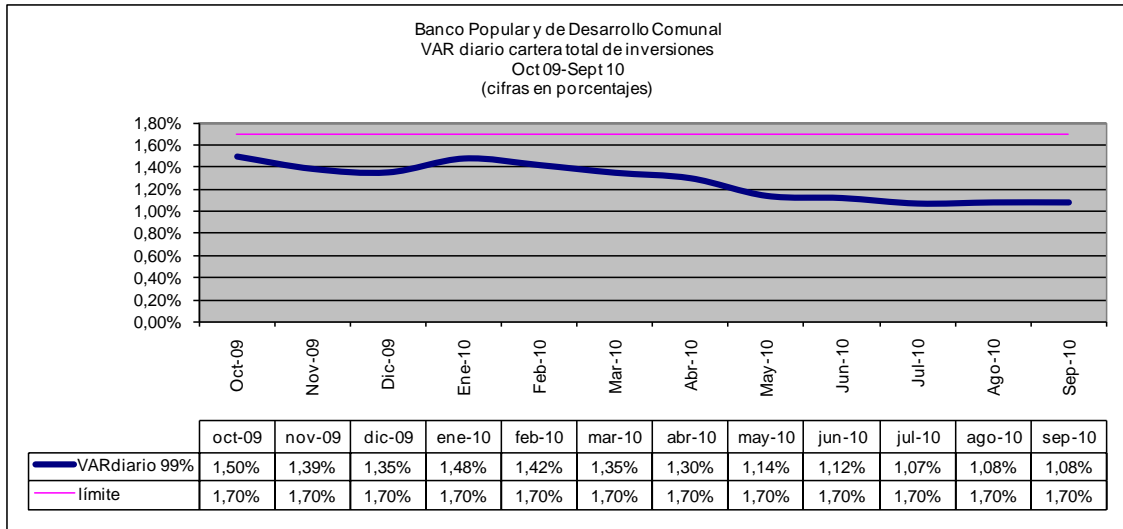
Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

- 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- d. Permite determinar límites con el objeto de restringir la exposición al riesgo y mejorar las decisiones de asignación de recursos de capital.
- e. Permite una guía para determinar los niveles mínimos de capital como reserva contra riesgos financieros.

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



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

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

2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de setiembre 2010, el 60% 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 bb3 (grado de inversión de acuerdo con calificación de Moody's) a niveles internacionales. El restante está conformado por un 30% en fondos de inversión calificados AA y un 10% en recompras que carecen de calificación.

Riesgo de tasas de interés.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

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

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

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : Al 30 de Setiembre de 2010
en miles de colones

| | Días | | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| | Total | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 180-360 | 361-720 | Más de 720 |
| Activos | | | | | | | |
| Inversiones | 301,300,678 | 90,607,114 | 36,456,181 | 35,054,086 | 28,203,882 | 25,563,235 | 85,416,180 |
| Cartera de crédito | 981,739,714 | 938,620,537 | 12,529,264 | 19,489,563 | 11,100,089 | 0 | 263 |
| | 1,283,040,392 | 1,029,227,651 | 48,985,444 | 54,543,649 | 39,303,971 | 25,563,235 | 85,416,443 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 719,717,144 | 115,499,121 | 134,709,034 | 168,160,921 | 185,123,456 | 53,192,908 | 63,031,704 |
| Obligaciones con entidades financieras | 75,612,846 | 705,335 | 3,216,268 | 16,391,349 | 21,468,396 | 11,541,707 | 22,289,791 |
| | 795,329,989 | 116,204,456 | 137,925,302 | 184,552,270 | 206,591,852 | 64,734,615 | 85,321,494 |
| Brecha de activos y pasivos | 487,710,403 | 913,023,195 | (88,939,857) | (130,008,622) | -167,287,882 | -39,171,380 | 94,949 |

Al 30 de setiembre de 2009, 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

| | Días | | | | | |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| | Total | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 180-360 | 361-720 |
| Activos | | | | | | |
| 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 |
| | 1,186,094,970 | 963,691,045 | 24,179,566 | 29,850,457 | 21,017,710 | 55,658,379 |
| Pasivos | | | | | | |
| 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 |
| | 764,391,992 | 111,606,450 | 139,460,801 | 175,612,375 | 186,422,294 | 81,215,192 |
| Brecha de activos y pasivos | 421,702,978 | 852,084,595 | (115,281,235) | (145,761,918) | -165,404,584 | -25,556,813 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

a. Riesgo de tipo de cambio

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

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

Al 30 de setiembre de 2010, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

| Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias | | |
|---|-------------|------------------|
| Al 30 de Setiembre de 2010 | | |
| Activos y Pasivos denominados en US dólares : | | |
| Activos: | | |
| | US\$ | |
| Disponibilidades | | 15,413,829 |
| Cuenta de encaje con el BCCR | | 6,669,580 |
| Inversiones | | 135,340,444 |
| Cartera de créditos | | 116,605,137 |
| Cuentas por Cobrar | | 98,426 |
| Otros activos | | 4,014,941 |
| Total activos | | 278,142,357 |
| Pasivos: | | |
| Obligaciones con el Público | | 231,603,744 |
| Obligaciones con Entidades | | 26,267,974 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 15,935,445 |
| Otros pasivos | | 2,175,763 |
| Total pasivos | | 275,982,924 |
| Posición neta | US\$ | 2,159,433 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| |
|---|
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias |
| Al 30 de Setiembre de 2009 |

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 |

3. Riesgo de liquidez

Está 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 doce meses superando el límite establecido por la normativa,

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Backtesting de la cartera total de inversiones

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

Exposición de resultados

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado durante los últimos doce meses han sido positivos en su mayoría a excepción del mes de septiembre y noviembre 2009 así como Enero, Febrero, Abril, Agosto y Setiembre 2010, en donde se puede comparar la pérdida real contra la estimada calculada a través del VAR con un 99% de confianza:

| BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL | | | | | | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| BACK TESTING | | | | | | | | | | | | |
| CARTERA DE INVERSIONES | | | | | | | | | | | | |
| Oct 2009-Sept 2010 | | | | | | | | | | | | |
| (cifras en millones de colones y porcentajes) | | | | | | | | | | | | |
| | Oct-09 | Nov-09 | Dic-09 | Ene-10 | Feb-10 | Mar-10 | Abr-10 | May-10 | Jun-10 | Jul-10 | Ago-10 | Sep-10 |
| ESTIMACIÓN | | | | | | | | | | | | |
| Cartera total | 133.016 | 146.147 | 147.228 | 125.585 | 133.630 | 133.223 | 130.463 | 142.418 | 142.150 | 135.904 | 114.529 | 108.009 |
| VAR absoluto 99% | (1.409) | (1.431) | (1.409) | (1.859) | (1.898) | (1.799) | (1.696) | (1.624) | (1.592) | (1.454) | (1.237) | (1.167) |
| VAR relativo 99% | -1,06% | -0,98% | -0,96% | -1,48% | -1,42% | -1,35% | -1,30% | -1,14% | -1,12% | -1,07% | -1,08% | -1,08% |
| RESULTADO | | | | | | | | | | | | |
| GANANCIAS | 1.424 | | 904 | | | 104 | | 80 | 279 | 215 | | |
| PÉRDIDAS | | (599) | | (284) | (124) | | (27) | | | | (738) | (316) |
| VAR real % | 0,00% | -0,41% | 0,00% | -0,23% | -0,09% | 0,00% | -0,02% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -0,64% | -0,29% |

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

Stress testing de la cartera de inversiones

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 setiembre del 2010, 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 1.77% sobre la cartera valorada:

| BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL | |
|---------------------------------------|-----------------|
| STRESS TESTING | |
| CARTERA DE INVERSIONES | |
| A SEPTIEMBRE 2010 | |
| | |
| | |
| Cartera valorada | 108.009.351.421 |
| VAR 99% | 1.166.500.995 |
| VAR porcentual al 99% | 1,08% |
| VAR extremo | 1.911.223.764 |
| VAR extremo porcentual | 1,77% |

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2010 los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

| Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : | | AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2010 | | | | | | | Total |
|--|---|-----------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | | Dias | | | | | | | |
| | | A la vista | 01-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-365 | Más de 365 | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades M.N. | € | 261,301 | 36,693,149 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 36,954,450 |
| Cuenta encaje B.C.C.R. M.N. | | 0 | 4,325,680 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,325,680 |
| Inversiones M.N. | | 25,892 | 64,770,137 | 24,928,517 | 402,488 | 14,786,288 | 19,865,099 | 78,317,449 | 203,095,870 |
| Cartera de Crédito M.N. | | 55,487,430 | 29,709,183 | 7,656,733 | 7,809,733 | 24,700,752 | 48,375,217 | 819,498,330 | 993,237,379 |
| Disponibilidades M.E. | | 642,784 | 7,340,669 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,983,453 |
| Cuenta encaje B.C.C.R. M.E. | | 0 | 3,113,493 | 0 | 0 | 12,569 | 0 | 0 | 3,126,062 |
| Inversiones M.E. | | 0 | 25,886,030 | 1,027,510 | 193,403 | 379,484 | 3,396,955 | 37,042,496 | 67,925,879 |
| Cartera de Crédito M.E. | | 4,837,408 | 1,082,132 | 454,450 | 1,057,799 | 1,187,815 | 2,392,536 | 49,789,315 | 60,801,456 |
| | € | 61,254,815 | 172,920,474 | 34,067,210 | 9,463,423 | 41,066,909 | 74,029,807 | 984,647,591 | 1,377,450,228 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público M.N. | € | 0 | 222,579,162 | 44,692,183 | 61,498,729 | 131,129,616 | 186,815,763 | 123,046,093 | 769,761,547 |
| Obligaciones con entidades financieras M.N. | | 0 | 37,615,272 | 6,675,513 | 6,778,923 | 25,408,427 | 45,140,501 | 32,549,090 | 154,167,727 |
| Obligaciones con el Público M.E. | | 0 | 52,086,134 | 8,572,157 | 6,881,043 | 22,088,322 | 17,435,608 | 9,001,392 | 116,064,656 |
| Cargos por pagar M.N. | | 0 | 1,821,898 | 1,131,584 | 1,510,562 | 3,241,318 | 8,653,210 | 1,860,441 | 18,219,013 |
| Cargos por pagar M.E. | | 0 | 58,761 | 36,585 | 29,979 | 95,354 | 81,962 | 37,008 | 339,649 |
| | € | 0 | 314,161,227 | 61,108,023 | 76,699,236 | 181,963,038 | 258,127,045 | 166,494,024 | 1,058,552,592 |
| Brecha de activos y pasivos | € | 61,254,815 | (141,240,752) | (27,040,813) | (67,235,813) | (140,896,129) | (184,097,238) | 818,153,567 | 318,897,636 |

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

| Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : | | AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2009 | | | | | | | Total |
|--|---|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | | Dias | | | | | | | |
| | | Vencidos más de 30 | 01-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-365 | Más de 365 | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades M.N. | € | 18,379 | 22,799,829 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22,818,208 |
| Cuenta encaje B.C.C.R. M.N. | | 0 | 45,510,292 | 0 | 0 | 0 | 105,256 | 6,865,063 | 52,480,611 |
| Inversiones M.N. | | 0 | 107,913,685 | 592,274 | 458,199 | 4,951,877 | 3,646,267 | 75,865,520 | 193,427,822 |
| Cartera de Crédito M.N. | | 43,006,303 | 21,298,827 | 6,997,132 | 7,428,681 | 24,340,777 | 40,005,663 | 714,890,339 | 857,967,722 |
| Disponibilidades M.E. | | 0 | 12,207,612 | 505,775 | 0 | 2,184,403 | 2,363,278 | 23,968,533 | 41,229,601 |
| Cuenta encaje B.C.C.R. M.E. | | 0 | 9,598,739 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,598,739 |
| Inversiones M.E. | | 0 | 53,256,724 | 384,929 | 437,705 | 669,503 | 331,409 | 52,989,889 | 108,070,159 |
| Cartera de Crédito M.E. | | 4,343,259 | 5,940,888 | 1,166,134 | 2,850,110 | 1,307,550 | 1,987,601 | 52,662,743 | 70,288,285 |
| | € | 47,367,941 | 278,526,596 | 9,646,244 | 11,174,695 | 33,454,110 | 48,439,474 | 927,242,087 | 1,355,851,147 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público M.N. | € | 0 | 241,009,600 | 59,646,802 | 39,275,890 | 130,028,567 | 207,364,598 | 123,375,483 | 800,700,940 |
| Obligaciones con entidades financieras M.N. | | 0 | 34,057,674 | 5,309,023 | 5,029,150 | 11,788,216 | 16,222,187 | 5,076,112 | 77,482,362 |
| Obligaciones con el Público M.E. | | 0 | 45,105,327 | 15,563,621 | 12,208,923 | 27,899,876 | 14,142,785 | 7,019,338 | 121,939,870 |
| Cargos por pagar M.N. | | 0 | 1,486,754 | 1,344,556 | 931,267 | 2,998,177 | 9,720,283 | 1,874,762 | 18,355,799 |
| Cargos por pagar M.E. | | 90,017 | 195,247 | 146,101 | 105,427 | 258,483 | 122,984 | 59,373 | 977,632 |
| | € | 90,017 | 321,854,602 | 82,010,103 | 57,550,657 | 172,973,319 | 247,572,837 | 137,405,068 | 1,019,456,603 |
| Brecha de activos y pasivos | € | 47,277,924 | (43,328,006) | (72,363,859) | (46,375,962) | (139,519,209) | (199,133,363) | 789,837,019 | 336,394,544 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

D. Notas sobre partidas extra balanceaa. 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.

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

Los riesgos financieros típicos, tales como riesgo de crédito, mercado y cambiario, solo pueden ser asumidos en un Fideicomiso cuando media instrucción del Fideicomitente en ese sentido, dado que las operaciones que originan tales tipos de riesgo debe haberse instruido por medio del Contrato. En caso de que el Fiduciario asuma dichos riesgos sin estar amparado en una instrucción contractual, entonces se está ante un incumplimiento del contrato, por lo que estos riesgos se transforman en riesgos legales, los cuales están dentro del ámbito del riesgo operativo. En tal sentido con el solo hecho de que el Fiduciario se ajuste a lo señalado en el contrato respecto de asumir posiciones de crédito, inversiones o divisas, entonces dichos riesgos serán propios del Fideicomiso y deberán ser asumidos por el patrimonio de este.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| <u>Activos</u> | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---------------------------------------|---|----------------------|-----------------------|
| Disponibilidades | ¢ | 226,514,376 | 284,230,927 |
| Inversiones en Valores y depósitos | | 4,418,417,482 | 2,458,857,827 |
| Cartera de créditos | | 3,554,833,801 | 7,927,943,469 |
| Cuentas y Productos por cobrar | | 490,108,449 | 57,677,062 |
| Bienes realizables | | 125,441,086 | 33,231 |
| Participación Capital Otras Empresas | | 136,162,112 | 52,980,330 |
| Propiedad, Mobiliario y Equipo | | 297,917,429 | 286,899,182 |
| Otros activos | | 60,820,849 | 22,783,320 |
| Total activos | | 9,310,215,584 | 11,091,405,348 |
| | | | |
| <u>Pasivos</u> | | | |
| Obligaciones con el público | | 0 | 0 |
| Otras Obligaciones Financieras | | 528,001,176 | 37,070,316 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 2,848,941,940 | 2,691,413,470 |
| Otros pasivos | | 653,940,819 | 488,375,070 |
| Total pasivos | | 4,030,883,935 | 3,216,858,856 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2010, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010

| FIDEICOMISOS ACTIVOS | NATURALEZA DEL FIDEICOMISO | ACTIVIDAD | TOTAL ACTIVOS |
|------------------------------------|--|--|----------------------|
| 0389 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC | Garantía | Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Agrícola Costarricense | 316,872,829 |
| CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION | Administración cartera de crédito | Administración de recursos O.I.T., Consejo Nat. Rehabilit. y BPDC | 104,942,070 |
| CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ | Inversión inmobiliaria y garantía | Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico | 33,853 |
| CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY | Garantía y administración de fondos | Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos | 231,526,343 |
| CONVENIO DESAF- INFOCOOP/ BPDC | Administración cartera crédito | Financiamiento a fundaciones y cooperativas | 691,789,605 |
| INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC) | Garantía y administración de inversiones | Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías | 147,376,923 |
| FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FF) | Fondo de inversión | Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomisos | 103,348 |
| I.C.T. FICRESUR | Administración cartera de crédito | Crédito a microempresas de sector turístico | 0 |
| INCOPECSA | Administración cartera de crédito | Financiamiento para el sector pesquero y acuífero | 25,820,157 |
| PROGERCOOP R.L. | Garantía | Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisos | 42,087,433 |
| 02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC | Administración cartera de crédito | Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios | 4,751,171,177 |
| FIDE FUNDECOOPERACION | Administración cartera de crédito | Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios | 2,996,491,846 |
| TOTAL FIDEICOMISOS | | | 9,310,215,584 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 microempresarios del sector turístico | |
| INCOFESCA | 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 |
| TOTAL FIDEICOMISOS | | 11,091,405,348 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

A la fecha, Popular Valores brinda los siguientes servicios de custodia de valores:

- Custodia a valor facial – Disponibles

Representa el monto nominal (facial) de los títulos valores de deuda, que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Custodia monto de cupones físicos- Disponibles

Representa el monto de los cupones de los títulos valores, que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Custodia valor de compra de acciones – disponibles

Representa la cantidad de acciones que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Custodia valor de compra de participaciones – disponibles

- Representa la cantidad de participaciones por las inversiones realizadas en fondos de inversión que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Recibidos en garantía a valor facial

Representa el monto nominal (facial) de los títulos valores de deuda, que recibe en garantía el cliente o el Puesto de Bolsa por cuenta propia, producto de la inversión en operaciones de recompra, mercado de liquidez entre otros.

- Custodia de valores pendientes de entregar.

Representa el monto nominal de los títulos de deuda del Puesto por cuenta propia, y de terceros, vendidos y que se encuentran pendientes de entregar, se registran el mismo día de la negociación del contrato o sea en “T”.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Custodia de valores pendientes de recibir.

Representa el monto nominal de los títulos de deuda comprados por el Puesto de Bolsa, por cuenta propia y por cuenta de terceros, que se encuentran pendientes de recibir.

- Dados en garantía valor facial.

Representa los montos de contratos, que de alguna forma han sido dados en garantía por operaciones de los contratos a futuro de venta, operaciones de reporto tripartito o mercado de liquidez, estos montos se liberan una vez vencido el contrato de reporto tripartito y que cumplan con las características establecidas por las partes, para su cumplimiento.

- Contratos a futuro pendientes de liquidar.

Representa el monto de los contratos confirmados de contado de compra y venta pendientes de liquidar asignados a terceros, que obliga a una de las partes a comprar un activo financiero a un precio y fecha determinados.

- Contratos a hoy pendientes de liquidar.

Representa el monto de los contratos a futuro de compra y venta pendientes de liquidar asignados a terceros y por cuenta propia, que corresponde a las posiciones abiertas a plazo posición compradora o vendedora, que obliga a una de las partes a comprar un activo financiero a un precio y fecha determinados.

- Administración de carteras individuales.

Representa los montos de terceros bajo la denominación de administración discrecional de valores, los cuales están amparados a contratos de manejo discrecional de sus dineros.

- Efectivo por actividad del custodio.

Corresponde a dineros recibidos de los clientes para invertir en la valores y que por alguna razón no han sido utilizados para comprar los títulos valores que respaldan esta inversión, por lo que se mantienen depositados en cuenta corriente en el activo contra la cuenta pasiva cuenta “Cuentas por Pagar-Clientes por Carteras” en la contabilidad del Puesto de Bolsa.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| | ¢ | 30/09/2010 |
|--|---|------------------------|
| <u>A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA</u> | | 5,267,850,000 |
| Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar | | 5,267,850,000 |
| <u>B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS</u> | | 286,899,760,645 |
| Administración de carteras individuales | | 286,899,760,645 |
| <u>C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u> | | 91,973,851,669 |
| Custodia a valor facial - disponibles | | 8,086,253,884 |
| Custodia monto de cupones físicos -disponibles | | 11,846,079,116 |
| Custodia valor de compra acciones-disponibles | | 487,285,097 |
| Custodia a valor facial -pignorados- | | 131,800,000 |
| Custodia valores pendientes de entregar | | 5,346,959,335 |
| Recibidos en garantía a valor facial | | 791,230,460 |
| Recibidos en garantía valor de compra de participaciones | | 19,850,725 |
| Dados en garantía valor facial | | 28,759,021,995 |
| Valores negociables pendientes de recibir | | 1,535,000,000 |
| Contratos a hoy pendientes de liquidar | | 6,348,869,010 |
| Contratos a futuro pendientes de liquidar | | 28,621,502,047 |
| <u>D. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</u> | | 404,719,049,815 |
| Custodia a valor facial - disponibles | | 146,983,860,341 |
| Custodia monto de cupones físicos - disponibles | | 30,503,811,841 |
| Custodia valor de compra de acciones - disponibles | | 1,100,374,581 |
| Custodia valor de compra de participaciones - disponibles | | 13,570,339,277 |
| Custodia a valor facial - pignoradas | | 34,700,000 |
| Custodia valor de compra de acciones - pignoradas | | 696,587,885 |
| Custodia valor de compra de participaciones - pignoradas | | 122,783,016 |
| Recibidos en garantía a valor facial | | 6,313,030,453 |
| Custodia de valores pendientes de entregar | | 56,270,984,196 |
| Recibidos en garantía valor de compra de acciones | | 1,355,015,615 |
| Custodia de valores pendientes de recibir | | 32,597,446,546 |
| Dados en garantía valor facial | | 8,319,219,926 |
| Contratos a futuro pendientes de liquidar | | 14,034,696,836 |
| Contratos a hoy pendientes de liquidar | | 85,013,294,523 |
| Efectivo por actividad de custodia | | 7,802,904,779 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | | 788,860,512,129 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2009 los datos son los siguientes:

| | ¢ | 30/09/2009 |
|---|---|------------------------|
| A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA | | |
| Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar | | 5,412,450,000 |
| B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS | | 361,298,482,877 |
| Administración de carteras individuales | | 361,298,482,877 |
| C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA | | 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 |
| D. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA | | 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 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | | 978,053,478,322 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2010 el detalle de las recompras es el siguiente:

| | | RECOMPRAS | | | |
|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------|
| | | AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010 | | | |
| | | PUESTO DE BOLSA | | | |
| | | <u>1-30</u> | <u>31-60</u> | <u>61-90</u> | <u>Total</u> |
| Compras | Colones | 44,552,229,219 | 0 | 0 | 44,552,229,219 |
| Compras | Dólares | 14,107,502,689 | 0 | 0 | 14,107,502,689 |
| Ventas | Colones | 39,532,180,715 | 0 | 0 | 39,532,180,715 |
| Ventas | Dólares | 15,442,884,078 | 0 | 0 | 15,442,884,078 |
| Total | | <u>113,634,796,701</u> | | | <u>113,634,796,701</u> |

Al 30 de setiembre de 2010 el Puesto de Bolsa tiene llamadas a margen por recompras.

cc. 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| Fondos de Inversión en colones: | | | |
| · Fondo Multiplan -Colones | | 4,647,159,380 | 3,018,545,040 |
| · Fondo Crecimiento Colones | | | 0 |
| · Fondo Mixto Colones | | 1,809,628,505 | |
| · Fondo Ahorro Popular | | 1,588,072,978 | 577,310,381 |
| · Fondo Popular Trimestral colones | | | 0 |
| · Fondo Mercado de Dinero colones | | 24,497,495,715 | 46,528,982,333 |
| · Fondo Solidarista Colones | | 0 | 0 |
| Total Fondos de Inversión en colones | | 32,542,356,578 | 50,124,837,754 |
| Fondos de Inversión en US Dólares | | | |
| · Fondo Multiplan Dólares | | 533,632,270 | 541,459,189 |
| · Fondo Popular Inmobiliario | | 19,820,977,111 | 21,004,049,484 |
| · Fondo SIGMA Dólares | | 5,016,749,318 | 0 |
| · Fondo Popular Mixto dólares | | 646,622,758 | 0 |
| · Fondo Mercado de Dinero dólares | | 14,267,599,153 | 11,050,721,093 |
| · Fondo Popular Trimestral Dólares | | 0 | 0 |
| Total Fondos de Inversión en dólares | | 40,285,580,610 | 32,596,229,766 |
| Total | | 72,827,937,188 | 82,721,067,520 |

dd. Contratos de Administración de Fondos de Pensiones Complementarias

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

La administración de los fondos de pensiones se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Código de Comercio y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencias de Pensiones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|--|------------------------|------------------------|
| CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS | | |
| Fondos de Pensión colones: | | |
| · Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias | 31,750,849,669 | 29,484,372,475 |
| · Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BA | 4,658,490,556 | 4,784,723,987 |
| · Régimen capitalización individual | 569,650 | 478,971 |
| · Fondo de Capitalización Laboral | 72,822,610,975 | 54,926,731,937 |
| · Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias | 397,515,111,902 | 331,298,711,895 |
| · Fomuvel | 0 | 0 |
| · Afiliación automática | 0 | 0 |
| · ICT | 1,502,623,700 | 1,222,915,444 |
| · Convenio Banco Crédito Agrícola | 6,425,401,238 | 5,155,920,028 |
| · Pensionados Banco Crédito Agrícola | 251,390,672 | 251,263,447 |
| Total Fondos de Pensiones colones | 514,927,048,362 | 427,125,118,184 |
| Fondo de Pensión en US dólares | | |
| · Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias | 180,289,652 | 233,411,850 |
| · Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO | 579,044,070 | 600,417,592 |
| Total Fondos de Pensiones dólares | 759,333,722 | 833,829,442 |
| Títulos de unidades de desarrollo en custodia | 1,780,614,984 | 1,739,579,471 |
| Total Fondos de Pensiones | 517,466,997,068 | 429,698,527,097 |
| | | |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA 810 | | |
| Garantía de participación y cumplimiento | 185,409,001 | 219,222,014 |
| Valores en custodia valores propios | 5,422,022,290 | 5,224,824,475 |
| Total | 5,607,431,291 | 5,444,046,489 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 523,074,428,359 | 435,142,573,586 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ee. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

| | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Cuentas de orden por cuenta propia | | |
| Comisiones de confianza excepto fideicomisos | 0 | 0 |
| Garantías en custodia | 41,370,583 | 41,370,583 |
| Garantías recibidas en poder de la entidad | 209,015,976,429 | 232,352,586,979 |
| Garantías recibidas en poder de terceros | 763,054,000 | 1,210,808,774 |
| Créditos concedidos pendientes de utilizar | 142,088,284,259 | 98,619,038,574 |
| Cuentas liquidadas | 42,200,104,463 | 25,090,645,863 |
| Productos en suspenso | 3,822,873,532 | 3,293,786,768 |
| Gobierno Central aporte patronal por cobrar | 2,194,192,412 | 2,193,533,714 |
| Documentos de respaldo | 1,343,437,035,561 | 1,242,272,919,142 |
| Otras cuentas de registro | 551,290,950,737 | 532,698,787,627 |
| Total cuentas de orden por cuenta propia | 2,294,853,841,976 | 2,137,773,478,024 |
| | | |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros | | |
| Valores negociables en custodia | 427,145,901,445 | 148,137,265,670 |
| | | |

ff. Contingencias

Al 30 de setiembre del 2010 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 2010 la provisión es por un monto de ¢591.358.120 (¢ 501.844.672 en el 2009).

gg. Cuentas contingentes

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

| | | 30/09/2010 | 30/09/2009 |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| Cartas de Crédito emitidas no negociables | | 0 | 0 |
| Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito | | 55,032,163,780 | 55,059,898,983 |
| Créditos pendientes de Desembolsar | | 1,516,633,208 | 10,743,753,879 |
| Total | | 56,548,796,988 | 65,803,652,862 |

hh. Nota sobre situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo creado mediante Ley 8634 “Ley Sistema de Banca para el Desarrollo

Al 30 de setiembre del 2010 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con un saldo de ¢2.323.384.744; sin embargo esos recursos aún no han sido utilizados.

E. Hechos relevantes y subsecuentes

Adopción 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 2010 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢1.795.823.687) y al 30 de setiembre de 2009 refleja un monto de (¢2.937.341.000).

Al 30 de setiembre del 2010, 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”:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Otros Hechos:

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

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

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

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

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

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

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

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

Asimismo, el 16 de diciembre 2009 se suscribió la Modificación al Convenio de Línea Global de Crédito N° 1595, mediante el cual se autorizó incrementar el

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

monto de la línea en \$31.5 millones adicionales, de manera que el nuevo monto de la Línea Global de Crédito es por la suma de \$90 millones.

En el mes de enero 2010 se realizó ajuste de tasa en el costo financiero por traslado del ahorro obligatorio del 9.95% al 8.98% originando un ingreso de aproximadamente de ¢600 millones.

El 18 de febrero del 2010, la Superintendencia General de Entidades Financieras, inicia el proceso de intervención de Coopemex R.L. La situación del Banco Popular ante este evento es la siguiente:

Al mes de marzo del 2010, el Banco Popular mantiene créditos activos (principal más intereses) a favor de esta Cooperativa por la suma de ¢19.734.0 millones, clasificados en categoría de riesgo B1, según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”.

De acuerdo a lo establecido en el inciso k, artículo 14, del acuerdo SUGEF 1-05, se está aplicando la mitigación de garantías cedidas al Banco:

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

Al 31 de enero del 2010, el Banco Popular, mantiene por los créditos otorgados a favor de Coopemex R.L. la custodia de pagarés endosados en propiedad, como garantía del crédito que permiten cubrir hasta un monto de ¢18.181 millones de colones y mediante Fideicomiso administrado por Banco Improsa, se dispone de garantías hipotecarias en propiedad fiduciaria por la suma de ¢4.615.5 millones, según certificación remitida por el Banco Improsa a dicha fecha.

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

“(…) En caso de que la deudora llegare a afrontar problemas de tipo financiero, legales, administrativos u otras eventualidades que puedan afectar la capacidad de atención de la deuda que por este documento adquiere a ente la falta de pago de una sola de las cuotas de capital o intereses

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

estipuladas, el incumplimiento de cualesquiera otra de las obligaciones contraídas, dará por vencida y hará exigible la totalidad de la obligación. En tales casos y ante el solo requerimiento del acreedor, la deudora se compromete a traspasar al acreedor la cartera de los créditos cuyos pagarés ha endosado en garantía a éste, junto con sus respectivos expedientes administrativos, los estados de cuenta individuales y cualquier otra documentación o información que el Banco le solicite ...” (la negrita no es original)

Al mes de marzo 2010 el Banco tiene en su poder los pagarés debidamente endosados sin condiciones, lo cual de acuerdo con lo pactado contractualmente, lo faculta para liquidar el saldo adeudado por Coopemex R.L, así como poder solicitar al fideicomiso la liquidación de la deuda, en lo que a él corresponde.

En el mes de marzo 2010, mediante oficio recibido SUGEF-978-2010 se ordena al Banco sustituir la información financiera contable del mes de febrero, por reversión de registros originados por la sustitución de cartera de Coopemex R.L.

El 2 de junio del 2010, mediante oficio GGC-916-2010, suscrito por el Gerente General Corporativo, se remite propuesta formal al Lic. Johnny Salazar Quesada, Interventor Coopemex R.L., con respecto a la compra de activos financieros y bienes inmuebles, así como el compromiso de cancelación del 100% de las obligaciones de la Cooperativa.

Esta propuesta fue aceptada por el CONASSIF en primera instancia y ratificada por la Asamblea de Delegados de Coopemex celebrada el 19 de junio del 2010.

El 6 de julio del 2010, se suscribieron los siguientes contratos con los cuáles se inicia el proceso de traslado de los activos y pasivos de Coopemex al Banco Popular:

- a- Contrato de Dación en pago entre BPDC y Coopemex R.L.
- b- Contrato de Compra y Venta, entre el BPDC y Coopemex R.L.
- c- Convenio para la Administración de Pasivos entre el BPDC y Coopemex R.L.

Con fundamento en los Convenios suscritos, se procedió a realizar el proceso de migración de datos de Coopemex R.L. al Banco Popular, en lo que respecta a la cartera activa y la cartera pasiva.

En julio 2010 se registraron activos netos por la suma de ¢57.777 millones, de los cuáles ¢50.489 millones corresponden a la cartera de crédito A, B y parte de la C, adquirida de Coopemex R.L., ¢4.300 millones de bienes inmuebles recibidos en dación de pago, ¢4.347 millones de inversiones financieras que fueron traspasadas a favor del Banco.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Con la adquisición de los activos descritos anteriormente, se canceló el saldo del crédito de Coopemex R.L. que mantenía registrado el Banco y que ascendía a la suma de ¢18.162 millones. Asimismo, se formalizó en el mes de julio del 2010, un crédito otorgado a favor del Fideicomiso Coopemex - BCR por ¢15.500 millones.

El total de obligaciones de Coopemex R.L. registradas en el Balance del Banco, asciende a la suma de ¢57.777 millones.

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

Al 30 de junio de 2010 se realizaron ganancias de capital por venta de inversiones, generando la suma de ¢ 2.252.895.011.

Al 30 de junio de 2010 existe una sobreestimación de cartera de crédito de ¢2.447 millones.

Durante el primer semestre 2010 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por un total de ¢13.172 millones y en dólares por \$11.078.000.

Al 30 de junio de 2010 se han registrado ¢1.732 millones por concepto de comisiones por cuentas consistentes e inconsistentes del Ahorro Obligatorio.

Al 30 de junio de 2010 existe una provisión por indemnización por traslado a modalidad de salario único por ¢667.4 millones.

En el tercer trimestre del 2010 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas por ¢20.344 millones y \$16.608.000,00.

En el tercer trimestre del 2010 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas por ¢20.344 millones y \$16.608.000,00.

En el tercer trimestre del 2010 se realizaron ganancias de capital por venta de inversiones, lo cual generó ¢1.354 millones.

Al 30 de setiembre de 2010 existe una sobreestimación de cartera por un monto aproximado de ¢900 millones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- 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.

- 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere diferir las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo.

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

NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

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

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

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

Riesgo de crédito de la cartera de préstamos

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 “Valor 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 y Estimaciones de la Cartera de Crédito e intereses | | | | | |
|---|--------------------|---|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Al 30 de Setiembre de 2010 | | | | | |
| Período | Prob Impago | Cartera de Crédito con intereses | Pérdida Esperada Pronosticada | Estimaciones Normativa 1-05 | Exceso Cobertura, según 1-05 |
| Sep-09 | 2.51% | 909,489,326,964.21 | 22,828,182,106.80 | 30,785,124,406.15 | 7,956,942,299.35 |
| Oct-09 | 2.51% | 913,015,538,029.13 | 22,916,690,004.53 | 29,461,375,001.99 | 6,544,684,997.46 |
| Nov-09 | 2.51% | 916,922,717,261.32 | 23,014,760,203.26 | 30,179,857,300.80 | 7,165,097,097.54 |
| Dic-09 | 2.52% | 925,003,548,159.74 | 23,310,089,413.63 | 30,619,262,267.09 | 7,309,172,853.46 |
| Ene-10 | 2.47% | 925,605,729,129.82 | 22,862,461,509.51 | 30,715,991,604.35 | 7,853,530,094.84 |
| Feb-10 | 2.52% | 926,480,431,614.88 | 23,347,306,876.70 | 32,623,008,007.32 | 9,275,701,130.63 |
| Mar-10 | 2.47% | 924,350,626,016.11 | 22,831,460,462.60 | 32,445,429,066.82 | 9,613,968,604.22 |
| Abr-10 | 2.47% | 928,698,578,100.23 | 22,938,854,879.08 | 31,636,647,013.89 | 8,697,792,134.81 |
| May-10 | 2.51% | 944,722,940,529.19 | 23,712,545,807.28 | 31,415,155,024.70 | 7,702,609,217.42 |
| Jun-10 | 2.53% | 981,854,381,628.29 | 24,840,915,855.20 | 32,814,707,319.37 | 7,973,791,464.17 |
| Jul-10 | 2.39% | 1,038,087,060,102.62 | 24,810,280,736.45 | 35,791,589,609.96 | 10,981,308,873.51 |
| Ago-10 | 2.40% | 1,045,098,054,513.61 | 25,082,353,308.33 | 35,298,034,316.97 | 10,215,681,008.64 |
| Sep-10 | 2.41% | 1,052,529,501,861.70 | 25,365,960,994.87 | 36,508,575,419.42 | 11,142,614,424.55 |

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por ¢11.142 millones de más, que si los hubiera realizado con base en el “Modelo de Probabilidad de Impago de la Cartera de Crédito” desarrollado por el Proceso de Administración del Riesgo.