

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

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

Al 31 de Marzo de 2011 y de 2010.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 1 Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias BALANCE GENERAL Al 31 de marzo de 2011 (En colones sin céntimos)			
	Nota	2011	2010
Disponibilidades (110.00)	b	72,363,107,633	46,596,700,526
Efectivo (111)	¢	53,598,301,716	27,893,864,051
Banco Central (112)		12,587,173,403	15,550,757,586
Entidades financieras del país (113)		3,649,021,715	672,962,157
Entidades financieras del exterior (114)		15,897,515	947,289,508
Otras disponibilidades (115 + 116)		2,512,713,284	1,531,827,224
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	426,666,960,213	343,988,085,893
Mantenedas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		74,499,503,564	117,544,695,988
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33)		349,169,098,853	224,222,221,901
Mantenedos 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)		2,998,357,796	2,221,168,004
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	1,042,741,598,654	890,975,274,287
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)		886,778,415,781	732,766,088,019
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)		153,798,851,180	157,183,248,492
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)		21,357,537,712	18,552,940,107
Productos por cobrar (138.00)		17,782,292,375	15,848,349,415
(Estimación por deterioro) (139.00)	e	(36,975,498,394)	(53,375,351,746)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	f	4,027,910,008	1,815,955,587
Comisiones por cobrar (142.00)		584,232,340	373,937,857
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		37,946,159	54,547,726
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		183,345,117	73,079,484
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		911,094,226	1,045,377,508
Otras cuentas por cobrar (147.00)		3,557,058,170	849,876,876
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)		(1,245,766,004)	(580,863,864)
Bienes realizables (150.00)	g	5,484,168,055	1,616,590,389
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		7,420,961,075	2,244,121,967
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(1,936,793,020)	(627,531,578)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)	h	57,531,560	57,531,560
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	35,549,341,713	31,321,273,231
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)		29,814,500,226	20,990,203,465
Cargos diferidos (182)		693,097,712	359,882,389
Activos Intangibles (186.00)	j	7,552,111,969	4,203,529,702
Otros activos (180 - 186 - 182)		21,569,290,545	16,426,791,374
TOTAL DE ACTIVOS		1,616,705,118,062	1,337,361,614,938
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	m	1,043,609,816,636	919,596,809,817
A la vista (211 + 212)		212,950,175,402	185,438,098,178
A Plazo (213 + 218)		788,885,090,268	690,135,468,355
Otras obligaciones con el público (214 +215)		26,800,365,127	24,292,981,214
Cargos financieros por pagar (219)		14,974,185,839	19,730,262,070
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades (230.00)	p	187,093,528,193	97,078,128,743
A la vista (231)		70,680,656,432	31,202,290,501
A plazo (232)		110,245,086,142	64,676,128,451
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		4,644,491,724	119,254,323
Cargos financieros por pagar (238)		1,523,293,895	1,080,455,468
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	r	74,731,859,082	60,621,414,445
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		4,366,379,637	3,826,624,357
Impuesto sobre la renta diferido (246)	t	3,251,515,221	4,944,117,185
Provisiones (243)		24,864,226,098	26,295,880,934
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		42,249,738,126	25,554,791,969
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		10,372,119,412	9,825,189,431
Ingresos diferidos (251.00)		1,727,431,886	2,095,387,916
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		87,591,048	2,278,425
Otros pasivos (253 + 254)		8,557,096,478	7,727,523,090
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		1,315,807,323,323	1,087,121,542,436

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 1 Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias BALANCE GENERAL Al 31 de marzo de 2011 (En colones sin céntimos)			
PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)	s	130,000,000,000	130,000,000,000
Capital pagado (311)	g	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)	s	47,078,765,760	32,719,358,951
Ajustes al patrimonio (330.00)	s	16,492,932,255	13,229,720,943
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		18,111,994,363	14,590,554,027
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(448,728,485)	(24,659,591)
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)		(1,170,333,623)	(1,336,173,493)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)	s	793,840,293	601,542,377
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00)	s	91,147,165,331	70,012,051,844
Resultado del periodo (360)	s	11,576,352,648	3,677,398,387
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)	s,ii	3,808,738,452	0
Intereses Minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO	s	300,897,794,739	250,240,072,502
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,616,705,118,062	1,337,361,614,938
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)	hh	62,460,302,279	51,897,215,774
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	aa	10,721,550,799	6,440,965,163
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	aa	3,553,943,635	3,392,710,546
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		7,167,607,164	3,048,254,617
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	bb,dd,ee,ff	2,210,364,338,365	2,182,275,507,983
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)	bb, cc, dd	1,268,308,610,132	917,915,201,192
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	bb, ff	345,346,687,558	71,937,589,226
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	bb, ff	1,037,709,623,471	889,018,003,341

Lic. Gerardo Porras Sanabria
Gerente General

Lic. Marín Camacho Rodríguez
Contador

MBA 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 31 de marzo de 2011 y 2010
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		1,039,471	38,167
Por inversiones en instrumentos financieros (512.00)	u	5,365,607,242	5,399,652,720
Por cartera de créditos (514 + 513 -(513.07+514.07))	v	44,234,465,401	37,757,727,348
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UID (518-418)		121,225,757	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		193,378,434	1,223,637,702
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18)		0	-
Por ganancia en instrumentos derivados (517 - 417)		0	-
Por otros ingresos financieros (519-519.07-519.09-519.10-519.11-519.13-519.17-519.18)		1,374,468,312	1,255,474,758
Total de Ingresos Financieros		51,290,184,617	57,096,289,247
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	w	14,397,314,088	16,261,827,792
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	-
Por Obligaciones Financieras (413.00)		2,674,562,040	1,677,655,643
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		587,444,843	1,122,203
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416.00)		0	-
Por pérdidas por diferencial cambiario y UID (418-518)		0	807,954,172
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)		0	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		29,292,015	21,628,897
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)		0	-
Por pérdida en instrumentos derivados (417 - 517)		0	-
Por otros gastos financieros (419- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.14-419.17-419.18)		65,419,667	45,726,765
Total de Gastos Financieros		17,754,032,653	30,275,674,024
Por estimación de deterioro de activos (420)		7,586,337,885	5,510,286,274
Por Recuperación de activos financieros (520 -524)		8,754,472,100	615,574,193
RESULTADO FINANCIERO		34,704,286,179	21,938,141,657
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		7,297,504,435	6,200,426,308
Por bienes realizables (532.00)		211,470,194	98,533,767
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGIEVAL		0	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	-
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		392,695,318	685,535,630
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	-
Por otros ingresos operativos (539- 524)		1,620,944,607	1,803,182,769
Total Otros Ingresos de Operación		9,522,614,554	8,775,439,959
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		901,599,822	754,677,574
Por bienes realizables (432.00)		1,000,426,103	107,658,436
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		0	-
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGIEVAL		0	-
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	-
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	-
Por bienes diversos (434.00)		154,293,678	4,738,700
Por provisiones (435)		1,587,696,022	2,761,043,642
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		81,012,032	8,443,366
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	-
Por otros gastos operativos (439)		1,024,065,054	2,463,410,329
Total Otros Gastos de Operación		4,749,092,711	6,099,972,047
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		39,477,808,022	24,613,609,569
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		15,349,298,465	12,970,393,969
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		7,056,320,455	6,574,653,351
Total Gastos Administrativos	x	22,405,618,920	19,545,047,320
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		17,072,189,102	5,068,562,249
Impuesto sobre la renta (451 -451.02)	t	3,552,192,659	809,327,050
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)	t	-	2,734,135
Disminución de Impuesto sobre renta (551)		0	-
Participación sobre la Utilidad (452.00)		1,943,643,795	579,102,677
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552)		0	-
RESULTADO DEL PERIODO		11,576,352,648	3,677,398,387
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritaria			
Resultados del periodo atribuidos a la controladora			

Lic. Gerardo Porras Sanabria
 Gerente General

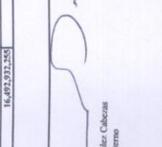
Lic. María Camacho Rodríguez
 Contador

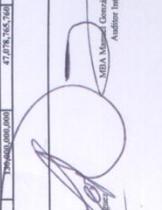
MBA Manuel González Cabezas
 Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 4
 Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2011 y 2010
 (En colones sin centésimos)

Descripción	Netos	Capital Social	Aportes patrimoniales capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reserva patrimonial	Plazamiento Financiero para el Desarrollo	Resultado acumulado al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2010		130,000,000,000	30,615,837,508	11,540,789,496	601,543,377	0	70,707,712,203	244,465,881,384
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
Dividendos por Período 0		0	0	0	0	0	25,780,876,706	25,780,876,706
Erasmus por Período 0		0	0	0	0	0	0	0
Erasmus por riesgo generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
Reservas de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Erasmus de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Superavit por evaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	660,117,345	0	0	0	660,117,345
Transferencia superavit por evaluación inmuebles y equipo		0	0	(1,200,975,700)	0	0	0	(1,200,975,700)
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto renta		0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	(6,786,890)	0	0	0	(6,786,890)
Saldo al 31 de diciembre de 2010		130,000,000,000	44,279,496,453	15,985,680,119	793,840,293	2,323,384,744	(3,211,143,019)	286,759,647,539
Atribuidos a los intereses minoritarios		0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 1 de enero de 2011		130,000,000,000	44,279,496,453	15,985,680,119	793,840,293	2,323,384,744	93,377,245,806	286,759,647,539
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
Superavit por evaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto renta		0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a modo de 2011		0	2,699,269,267	0	0	1,483,353,708	21,650,796,147	27,833,419,122
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto renta		0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2011		130,000,000,000	46,978,765,720	16,492,232,255	793,840,293	3,806,738,452	145,028,041,953	308,897,794,239
Atribuidos a los intereses minoritarios		0	0	0	0	0	0	0


 Lic. Carlos Rodríguez
 Gerente General


 MBA Miguel González Cobarras
 Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados**A. Información General**

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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
	31/03/2011	31/03/2010
Centros de Servicios Financieros	10	10
Sucursales	12	11
Oficinas Periféricas	65	66
Ventanillas	9	10
Centro Créditos sobre Alhajas	1	2
Casa de Cambio	1	1
Total	98	100

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2011 el Banco posee 212 cajeros automáticos bajo su control (208 en el 2010).

Al 31 de marzo de 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus Subsidiarias cuentan con los siguientes empleados, clasificados de la siguiente forma:

MARZO 2011	Banco Popular	Popular Valores	Popular SAFI	Popular Pensiones	Agencia Seguros	Total
Personal Fijo	2,525	71	35	315	27	2,973
Personal Interino	412	0	0	23	2	437
Servicios Especiales	84	0	0	87	2	173
Suplencias	59	0	0	3	0	62
TOTALES	3,080	71	35	428	31	3,645

Al 31 de marzo de 2010, la información es la siguiente:

MARZO 2010	Banco Popular	Popular Valores	Popular SAFI	Popular Pensiones	Agencia Seguros	Total
Personal Fijo	2,369	79	33	264	23	2,768
Personal Interino	644	0	0	24	0	668
Servicios Especiales	19	0	0		0	19
Suplencias	0	0	0		0	0
TOTALES	3,032	79	33	288	23	3,455

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 31 de marzo de 2011, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal estableció en ¢495.00 el tipo de cambio para la compra y en ¢505.00 para la venta por US \$1,00. (¢518.00 y ¢528.00 para el 2010).

ii- Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 31 de marzo de 2011, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢495.66 por US \$1,00 (¢518.51 para el 2010) 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 primer trimestre del 2011 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢4.623.566.962 e ingresos por ¢4.744.792.719 (¢12.267.712.724 y ¢11.459.758.552 respectivamente para el 2010), El efecto neto es una ganancia por ¢121.225.757. En el año 2010 se generaron pérdidas por ¢807.954.172.

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.

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:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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	$> 0 \leq 120$	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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

El Banco realiza la estimación sobre la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12 Estimación estructural. Al 31 de marzo 2011 el monto de estas estimaciones asciende a ¢34.210.340.376, 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

g. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

h. Participaciones en otras empresas

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

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

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

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

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 2011 no se realizó revaluación de Bienes Inmuebles. 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

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:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

j. Activos intangiblesi. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

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.

Los bienes realizables se estiman proporcionalmente cada mes (1/24), de acuerdo al cambio dado por la SUGEF.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

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

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. El Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, un rendimiento que corresponde al promedio de la inflación de los dos últimos años. Este rendimiento se ajusta en diciembre de cada año con base en el dato real. . Para el año 2011 el Banco reconoció un rendimiento del 4.94%. (8.98% en el 2010).

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

p. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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

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

En sesión extraordinaria No. 3852 celebrada el 15 de mayo de 2001, la Junta Directiva Nacional acordó dar cumplimiento al compromiso asumido por el Banco en el artículo 49 de la Segunda Reforma a la Tercera Convención Colectiva de Trabajo, suscrita entre el Banco y el Sindicato del Banco Popular (SIBANPO) el 26 de junio de 1998, mediante la cual la totalidad de la cesantía acumulada por el trabajador cubierto por la convención colectiva podrá ser trasladada para su administración a una organización social propiedad de los trabajadores (sea la Asociación Solidarista de Trabajadores del Banco ASEBANPO ó la Cooperativa de Empleados del Banco – COOPEBANPO). De esta manera, mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco, se autoriza a trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre de 2000 a esas organizaciones sociales.

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

Al 31 de marzo de 2011 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢14.020.658.384 (¢13.152.984.615 en el 2010).

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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).

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 financierosa. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2011 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS AL 31 DE MARZO DE 2011			
Tipo de persona	Tipo de vinculación	Saldos de Activos	Saldos de Pasivos
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.195.920.286	¢571.787.151

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 Jefe Subproceso 1 hasta la Gerencia General Corporativa.

Al 31 de marzo de 2010 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.200.177.359	¢264.834.720

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

COMPENSACION PERSONAL CLAVE	31/03/2011	31/03/2010
Salarios	1,576,936,052	755,497,195
Antigüedad	105,062,723	1,755,163
Dedicación Exclusiva	138,755,693	2,864,590
Estudios	4,985,454	117,028
Méritos	140,808,693	2,279,408
Prohibición	3,058,473	0
Estimación Aguinaldo	188,828,100	64,761,175
Disponibilidad	2,086,444	0
Incentivo a la producción	295,150,400	14,931,710
Compensación vacaciones	0	0
Total	2,455,672,032	842,206,269

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31/03/2011	31/03/2010
Efectivo	¢	53,598,301,716	27,893,864,051
Depósitos a la vista:			0
Banco Central de Costa Rica		12,587,173,403	15,550,757,586
Entidades financieras del país		3,649,021,716	672,962,157
Entidades financieras del exterior		15,897,515	947,289,508
Otras disponibilidades		2,512,713,283	1,531,827,224
Productos por cobrar		0	0
Total	¢	72,363,107,633	46,596,700,526

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 31 de marzo de 2011, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢5.992.810.586 (¢4.735.837.257 en el 2010).

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:

		31/03/2011	31/03/2010
Mantenidas para negociar	¢	74,499,503,564	117,544,695,988
Disponibles para la venta		349,169,098,853	224,222,221,901
Mantenidas al vencimiento		0	0
Vencidos y restringidos		0	0
Productos por cobrar		2,998,357,796	2,221,168,004
Total	¢	426,666,960,213	343,988,085,893

i. Inversiones cuyo emisor es del país :

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

<u>Mantenidas para negociar (en miles)</u>		31/03/2011	31/03/2010
Fondos Multiplan colones	¢	437,132	2,079,181
Fondos de Inversión Mercado de dinero		13,252,974	8,684,591
Fondo Mercado de Dinero dólares		99,232	0
Fondos Multiplan dólares		0	384,359
Fondos Inversión crecimiento colones		391,044	0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		196,548	184,313
Fondo INS Liquidez dólares		1,727	15,478,459
Fondo INS Liquidez público dólares		0	3,629,925
Fondos INS Diversif.Liquidez colones		14,380,472	26,982,650
Fondos INS Inst.Diversif.Liquidez público colones		0	47,774,287
BN Diner Fondo colones		11,103,169	8,072,947
BN Diner Fondo dólares		7,187,715	3,379,381
Fondo Mixto colones		2,302,655	503,749
Fondo Mixto dólares		570,528	155,740
Fondo Vista Liquidez colones		209,196	0
Fondo Vista Liquidez dólares		993,296	0
Fondo INS-Banco Promérica colones		0	170,275
Fondo INS-Banco Promérica dolares		0	64,839
Fondo No diversificado publico Scotia colones		6,991,418	0
Fondo No diversificado publico Scotia dólares		14,377,516	0
BCT Ahorro colones		1,002,559	0
Aldesa Liquidez colones		1,002,323	0
Total	¢	74,499,504	117,544,696

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		31/03/2011	31/03/2010
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	201,592,529	135,278,358
Banco Central de Costa Rica		43,371,097	42,431,106
Bancos Públicos		11,590,912	5,438,054
Entidades públicas		4,268,903	4,632,289
Fondos de Inversión		3,846,620	3,639,787
Bancos Privados		5,466,785	2,452,458
Recompras			28,311,087
Otras inversiones		37,980,365	1,729,414
Total emisores del país	¢	344,515,942	223,912,553

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 31 de marzo de 2011 el Banco posee inversiones cuyo emisor es del exterior, los cuales se detallan a continuación:

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		31/03/2011	31/03/2010
<u>Emisores del exterior</u>		0	0
		0	0
Bancos Multilaterales		0	0
Gobierno Estados Unidos		4,653,157	309,669
Total emisores exterior	¢	4,653,157	309,669
TOTAL INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		349,169,099	224,222,222

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota I).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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:

TIPO ACTIVIDAD		31/03/2011	31/03/2010
Agricultura	¢	37,173,491	26,530,136
Ganadería		24,348,130	21,158,439
Pesca		700,254	576,796
Industria		11,082,900	8,809,096
Vivienda		263,940,141	254,935,739
Construcción		14,461,754	13,639,951
Turismo		4,984,538	6,406,591
Electricidad		319,168	333,661
Comercio y Servicios		117,295,610	85,793,699
Consumo		447,868,586	355,362,960
Transporte		14,782,200	9,829,821
Depósitos y Almacenamientos		272,945	316,581
Sector Público		3,267,911	2,872,953
Sector Bancario		26,876,591	163,352
Otras Entidades		87,417,674	120,187,485
Otros		7,142,912	1,585,017
Total		1,061,934,805	908,502,277
Intereses por cobrar		17,782,292	15,848,349
Estimación para productos por		(2,586,820)	(2,813,718)
Estimación para créditos incobrables		(34,388,678)	(30,561,634)
Total	¢	1,042,741,599	890,975,274

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito comprada:

CARTERA DE CREDITO POR ORIGEN		
(En miles)		
TIPO ACTIVIDAD	31/03/2011	31/03/2010
Consumo	41,367,817	0
TOTAL	41,367,817	0

Al 31 de marzo de 2011, la cartera de crédito adquirida proviene de COOPEMEX.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 31 de marzo de 2011, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Estimación cartera de créditos		
Saldo al 01 de enero de 2010		28,705,453,090
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		29,684,242,966
- Estimación cargada por créditos insolutos		(22,718,026,679)
Saldo al 31 de diciembre de 2010		35,671,669,377
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		6,739,395,445
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(8,022,386,287)
Saldo estimación cartera crediticia al 31/03/2011		34,388,678,535
Estimación productos por cobrar		
Saldo al 01 de enero de 2010		2,754,894,996
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		2,323,935,895
- Estimación cargada por créditos insolutos		(2,864,322,764)
Saldo al 31 de diciembre de 2010		2,214,508,127
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		386,662,778
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(14,351,046)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/03/2011		2,586,819,859
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO		36,975,498,394

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo 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		4,880,023,472
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(3,023,843,238)
Saldo estimación cartera crediticia al 31/03/2010		30,561,633,324
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		533,939,047
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(475,115,621)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/03/2010		2,813,718,422
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO		33,375,351,746

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:

		31/03/2011	31/03/2010
Comisiones por cobrar		584,232,339	373,937,858
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		37,946,159	54,547,726
Cuentas por cobrar a empleados		183,345,117	73,079,484
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	0
Impuesto sobre Renta Diferido		911,094,226	1,045,377,508
Cuentas por cobrar tarjetas de credito		16,078,851	5,961,632
Otras ctas por cobrar a Fideicomisos		49,225,295	31,148,785
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		27,623,648	138,504,698
Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES		62,065,908	138,735,197
Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y otros		217,819,427	204,682,850
Cuentas por cobrar por desembolsos fondos		1,816,930,783	15,790,772
Cuentas por cobrar por fondos especiales		292,024,477	136,427,443
Otras		1,075,289,782	178,625,498
Productos por cobrar		0	0
Estimación comisiones por cobrar		(15,604,030)	
Estimación cuentas por cobrar		(17,634,294)	
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(41,804,583)	(172,218,515)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(1,170,723,097)	(408,645,349)
Cuentas por cobrar, neto		4,027,910,008	1,815,955,587

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 31 de marzo de 2011, el Banco canceló por ese concepto un monto de de ¢238.235.070 (¢199.677.976 en el 2010).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		31/03/2011	31/03/2010
Bienes muebles	¢	196,431,321	69,175,502
Bienes inmuebles		7,224,529,754	2,174,946,465
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(1,936,793,020)	(627,531,578)
	¢	5,484,168,055	1,616,590,389

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/03/2011	31/03/2010
Saldo al inicio del año	¢	1,261,542,605	656,631,190
+ Gasto por estimación		775,558,281	31,438,910
- Reversiones en la estimación		139,595,820	(58,174,328)
Liquidación de bienes realizables		(239,903,686)	(2,364,194)
Saldo al final del año	¢	1,936,793,020	627,531,578

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2011, un resumen de la información financiera disponible de las participaciones en las subsidiarias es el siguiente:

PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS				
AL 31 DE MARZO DE 2011				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	46,789,110,131	31,850,115,857	14,938,994,274	485,552,353
Popular Fondos de Inversion	2,649,221,613	237,376,809	2,411,844,804	78,309,588
Popular Pensiones	14,320,138,051	1,291,029,004	13,029,109,047	220,505,349
Popular Agencia de Seguros	922,673,323	188,560,097	734,113,226	89,789,126
Central Nacional de Valores S.A.			15,000,000	
Bolsa Nacional de Valores S.A.			42,531,560	
Participaciones en Fideicomisos y otros			0	
Total Participaciones	64,681,143,118	33,567,081,767	31,171,592,911	874,156,416

Al 31 de marzo de 2010, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias es la siguiente:

PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS				
AL 31 DE MARZO DE 2010				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	41,828,609,679	28,603,801,120	13,224,808,559	237,937,251
Popular Fondos de Inversion	3,039,980,894	877,506,274	2,162,474,620	13,817,318
Popular Pensiones	6,724,628,480	1,222,836,694	5,501,791,786	413,403,772
Popular Agencia de Seguros	684,495,493	223,429,610	461,065,884	71,198,024
Central Nacional de Valores S.A.	0	0	15,000,000	
Bolsa Nacional de Valores S.A.			42,531,560	
Participaciones en Fideicomisos y otros			0	
Total Participaciones	52,277,714,546	30,927,573,698	21,407,672,409	736,356,365

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo de 2011, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 31 de Marzo de 2011

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo				Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Bienes en arrendamiento financiero	Total
			Mobiliario y Equipo de Seguridad	Equipo de Seda y Conector	Equipo de Seda y Conector	Equipo de Seda y Conector						
Costo												
Saldo al 31 de diciembre de 2010	€ 13,105,858,227	18,339,079,510	7,294,976,680	1,263,817,789	-	501,510,677	8,579,095	10,653,235,835	962,663,577	505,371,136	52,665,094,627	
Adiciones	-	28,982,910	57,573,717	19,599,434	-	49,304,129	-	423,854,910	3,022,515	18,182,136	602,519,571	
Retiros	-	(105,000)	(334,699,448)	(22,206,745)	-	(417,889)	-	(1,267,935,121)	(5,341,989)	-	(1,631,425,792)	
Otros	-	-	(5,243,905)	-	-	-	-	5,243,889	(11,129,400)	-	(11,129,394)	
Revaluación	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	
Al 31 de Marzo de 2011	13,105,858,227	18,367,957,420	7,012,607,147	1,260,490,698	-	550,396,917	8,579,095	9,846,399,533	949,214,703	476,555,526	51,625,057,012	
Depreciación Acumulada												
Saldo al 31 de diciembre de 2010	0	5,231,017,212	3,332,292,506	539,654,189	0	233,470,102	4,269,869	6,395,591,975	245,625,819	56,190,592	15,938,512,264	
Gasto por depreciación	0	1,618,717,602	226,335,216	42,559,218	0	16,201,672	276,686	972,887,331	23,869,897	57,675,869	2,960,423,492	
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Retiros	0	-1,581,212,941	-253,755,085	-22,622,974	0	-3,998,274	-65,654	-1,378,738,057	-7,143,196	(12,677,758)	(3,260,343,939)	
Otros	0	444,105,480	-1,341,083	-	0	0	0	661,392	-6,302,305	-	437,123,484	
Al 31 de Marzo de 2011	0	5,712,612,353	3,294,451,554	558,790,333	-	245,673,500	4,480,901	5,900,402,641	238,050,215	39,712,961	16,073,713,301	
Saldo Neto:												
Al 31 de Diciembre de 2010	13,105,858,227	13,108,062,298	3,971,684,174	724,763,600	0	268,040,575	4,309,226	4,377,643,961	717,037,758	449,180,544	36,726,580,363	
Al 31 de Marzo de 2011	13,105,858,227	12,655,330,067	3,718,155,593	701,700,265	0	304,723,417	4,098,194	3,945,996,893	691,164,888	436,842,565	35,549,341,713	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2010, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 31 de Marzo de 2010

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo				Mobiliario y Equipo de Seda y Conacador		Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
			Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Seda y Conacador	Mantenimiento						
Costo												
Saldo al 31 de diciembre 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	7,015,802,642	1,267,079,245	-	457,571,640	6,380,497	13,082,573,685	753,565,699	46,145,239,705		
Adiciones	-	-	87,536,825	23,312	-	-	2,199,600	205,738,196	56,196,000	351,713,933		
Retiros	-	-	(33,894,965)	(37,561)	-	-	-	(1,400,130,481)	(26,741,289)	(1,460,004,296)		
Otros	58,577,912	-	-	-	-	-	-	(2)	-	58,577,910		
Revaluación	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-		
Al 31 de Marzo de 2010	6,435,117,029	18,185,927,180	7,069,444,502	1,267,064,996	-	457,571,640	8,580,097	10,888,201,398	782,820,410	45,094,227,253		
Depreciación Acumulada												
Saldo al 31 de diciembre de 2009	0	4,633,533,225	2,618,687,143	422,090,833	0	191,326,541	3,414,019	6,279,975,741	209,481,834	14,358,509,336		
Gasto por depreciación	0	27,761,904	183,239,208	30,918,095	0	10,960,440	211,031	495,847,711	16,440,957	765,379,346		
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Retiros	0	0	(32,938,452)	(27,960)	0	0	0	(1,401,566,116)	(26,741,289)	(1,461,273,817)		
Otros	0	110,839,158	0	0	0	0	0	0	0	110,839,158		
Al 31 de Marzo de 2010	0	4,772,134,287	2,768,987,899	452,980,968	-	202,286,981	3,625,050	5,374,257,336	199,181,502	13,773,454,023		
Saldos Netos:												
Al 31 de diciembre de 2009	6,376,539,117	13,552,393,955	4,397,115,499	844,988,412	0	266,245,099	2,966,478	5,802,597,944	543,883,865	31,786,730,369		
Al 31 de Marzo de 2010	6,435,117,029	13,413,792,893	4,300,456,603	814,084,028	0	255,284,659	4,953,047	5,513,944,063	583,638,908	31,321,273,231		

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

j. Activos Intangibles

Al 31 de marzo de 2011, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Consolidados				
Al 31 de Marzo del 2011				
	Plusvalía comprada	Otros bienes Intangibles	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 5,133,000,000	237,500	7,017,415,709	12,150,653,209
Adiciones	-	-	634,933,623	634,933,623
Retiros	-	-	(2,466,139,482)	(2,466,139,482)
Ajustes y Traslados	-	(237,500)	-	(237,500)
Saldos al 31 de Marzo de 2011	¢ 5,133,000,000	-	5,186,209,850	10,319,209,850
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 85,550,000	-	4,504,520,616	4,590,070,616
Gasto por amortización	256,650,000	-	391,577,677	648,227,677
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Retiros	-	-	(2,471,077,831)	(2,471,077,831)
Ajustes y Traslados	-	-	(122,581)	(122,581)
Saldos al 31 de Marzo de 2011	¢ 342,200,000	-	2,424,897,881	2,767,097,881
<u>Saldos , netos:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2010	¢ 5,047,450,000	237,500	2,512,895,093	7,560,582,593
Saldos al 31 de Marzo de 2011	¢ 4,790,800,000	-	2,761,311,969	7,552,111,969

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2010, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Consolidados
Al 31 de marzo del 2010

	Plusvalía comprada	Gastos Preoperativos	Depósito en Garantía	Software	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 0	-	3,220,847	6,957,240,133	6,960,460,980
Adiciones	0	0	-	170,334,611	170,334,611
Retiros	0	0	-	(36,900,000)	(36,900,000)
Ajustes y Traslados	0	0	-	-	0
Saldos al 31 de Marzo de 2010	¢ 0	-	3,220,847	7,090,674,744	7,093,895,591
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 0	-	0	2,173,287,656	2,173,287,656
Gasto por amortización	0	-	0	753,978,233	753,978,233
Pérdida por deterioro	0	-	0	-	0
Retiros	0	-	0	(36,900,000)	(36,900,000)
Ajustes y Traslados	0	-	0	-	0
Saldos al 31 de Marzo de 2010	¢ 0	-	0	2,890,365,889	2,890,365,889
<u>Saldos , netos:</u>					
31 de diciembre de 2009	¢ 0	-	3,220,847	4,783,952,477	4,787,173,324
Saldos al 31 de Marzo de 2010	¢ 0	-	3,220,847	4,200,308,855	4,203,529,702

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):

		31/03/2011	31/03/2010
Prendaria	¢	2,353,833	1,647,270
Hipotecaria		560,272,402	477,790,370
Fiduciario		131,970,474	99,249,222
Títulos Valores		76,237,316	33,129,670
Otras		291,100,780	296,685,745
Total	¢	1,061,934,805	908,502,277

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

TIPO ACTIVIDAD		31/03/2011	31/03/2010
Agricultura	¢	37,173,491	26,530,136
Ganadería		24,348,130	21,158,439
Pesca		700,254	576,796
Industria		11,082,900	8,809,096
Vivienda		263,940,141	254,935,739
Construcción		14,461,754	13,639,951
Turismo		4,984,538	6,406,591
Electricidad		319,168	333,661
Comercio y Servicios		117,295,610	85,793,699
Consumo		447,868,586	355,362,960
Transporte		14,782,200	9,829,821
Depósitos y Almacenamientos		272,945	316,581
Sector Público		3,267,911	2,872,953
Sector Bancario		26,876,591	163,352
Otras Entidades		87,417,674	120,187,485
Otros		7,142,912	1,585,017
Total		1,061,934,805	908,502,277

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/03/2011	31/03/2010
Al día	¢	955,759,108	814,818,745
De 1 a 30 días		45,831,822	40,727,292
De 31 a 60 días		23,338,581	18,485,165
De 61 a 90 días		10,072,635	8,306,631
De 91 a 120 días		2,865,039	3,334,667
De 121 a 180 días		4,217,652	4,072,888
Más de 180 días		19,849,968	18,756,889
Total Cartera Directa		1,061,934,805	908,502,277

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

		31/03/2011	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		793,840,293	
Total		130,793,840,293	
5% capital y reservas		6,539,692,015	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		946,488,963,967	225,816
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		25,819,283,234	2
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		62,921,504,927	4
De ¢19.500.000.000 en adelante		26,705,052,546	1
Total de la cartera		1,061,934,804,674	225,823

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2010 los datos son los siguientes:

		31/03/2010	
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		813,184,673,908	224,271
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		8,229,158,305	1
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		65,026,856,571	4
De ¢19.500.000.000 hasta ¢26.000.000.000		22,061,587,834	1
Total de la cartera		908,502,276,618	224,277

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de marzo de 2011 aproximadamente el 87.76% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.75% en el 2010)

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 31 de marzo de 2011 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.061.934.805 (en miles de colones) y el número de préstamos es 357,402.

Al 31 de marzo de 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 908.502.277 (miles de colones) y el número de préstamos es 318.879.

Al 31 de marzo de 2011 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢21.357.537 (en miles de colones) y corresponde a 6.678 préstamos, que equivale a 2.01% del total de la cartera bruta.

Al 31 de marzo de 2010 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢18.552.940 (en miles de colones) y corresponde a 8.365 préstamos, que equivale a 2.04% 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.

Al 31 de marzo de 2011, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 15% y 35% anual para las operaciones en colones (entre 13% y 39.50% anual en

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

el 2009), y entre 6.50% y 22% anual para las operaciones en US dólares (entre 8% y 20% anual en el 2010).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable 31/03/2011	Valor Contable 31/03/2010	Causa de la restricción
Disponibilidades	5,992,810,586	4,735,837,257	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	206,505,141	215,906,916	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	269,792,697	392,981,297	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	5,299,614,190	5,445,965,000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	30,737,541,152	27,183,168,632	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	23,100,000	1,000,000	Garantía Popular Seguros ante el INS
Inversiones en Valores	0	0	Garantías comprometidas por COOPEMEX
Otros activos	51,025,102	38,626,698	Depósitos de garantía
Otros activos	0	5,914,933	Depósitos judiciales y administrativos
TOTAL	42,580,388,868	38,019,400,733	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de marzo de 2011, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 31 DE MARZO DE 2011		MONEDA NACIONAL					TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
OBLIGACIONES A LA VISTA		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,442	16,624,062,049	1	0	860,115,226	6,443	17,484,177,275
Cheques certificados	211-02-1	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,272,979	139,293,175,947	0	0	0	1,272,979	139,293,175,947
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,207	5,970,698,809	43	168,523,540	0	2,250	6,139,222,349
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	1,574,774,372	0	0	0	0	1,574,774,372
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1	0	3,627,891	0	0	0	0	3,627,891
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1	0	1,008,789,362	0	0	0	0	1,008,789,362
Bonos BANHVI por girar	212-06-1	0	36,829,589	0	0	0	0	36,829,589
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1	0	453,351,361	0	0	0	0	453,351,361
TOTAL		1,281,628	164,965,309,380	44	168,523,540	860,115,226	1,281,672	165,993,948,146
OBLIGACIONES A PLAZO		MONEDA NACIONAL					TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
Fondos de ahorros	213-01-1	133,807	5,231,971,731	0	0	0	133,807	5,231,971,731
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1	0	14,099,385	0	0	0	0	14,099,385
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	38,399	531,217,849,751	1071	30,810,374,469	133,095,099	39,470	562,161,319,319
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	108,129,251,818	0	0	0	0	108,129,251,818
TOTAL		172,206	644,593,172,685	1,071	30,810,374,469	133,095,099	173,277	675,536,642,253
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215	0	21,058,572,682	0	0	0	0	21,058,572,682
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01	0	250,087,500	0	0	0	0	250,087,500
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1	0	28,735,791,020	0	0	0	0	28,735,791,020
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1	0	14,677,683,668	0	0	0	0	14,677,683,668
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		0	64,722,134,870	0	0	0	0	64,722,134,870
		MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
Cuentas Corrientes	211-01-2	651	1,911,224,217	1	0	434,363,656	652	2,345,587,873
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	83,536	40,966,880,325	0	0	0	83,536	40,966,880,325
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	609	2,787,090,232	6	172,990,297	0	615	2,960,080,529
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	24,535	0	0	0	0	24,535
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	669,151,587	0	0	0	0	669,151,587
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	2,358,801	0	0	0	0	2,358,801
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	12,143,606	0	0	0	0	12,143,606
TOTAL		84,796	46,348,873,303	7	172,990,297	434,363,656	84,803	46,956,227,256
		MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
Fondos de ahorros	213-01-2	1,198	85,666,658	0	0	0	1,198	85,666,658
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	5,037	82,938,588,372	131	1,206,639,165	59,019,723	5,168	84,204,247,260
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215	0	5,741,792,445	0	0	0	0	5,741,792,445
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	72,655,578	0	0	0	0	72,655,578
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2	0	296,502,170	0	0	0	0	296,502,170
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-2	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		6,235	89,135,205,223	131	1,206,639,165	59,019,723	6,366	90,400,864,111
TOTAL							TOTAL	1,043,609,816,636

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2010 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	6,682	4,100,377,294	49	13,508,308,103	527,200,482	6,731	18,135,885,879
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,201,460	123,983,079,461	0	0	0	1,201,460	123,983,079,461
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,340	8,230,490,282	67	245,542,530	3,414,691	2,407	8,479,447,503
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	901,998,560	0	0	0	0	901,998,560
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1	0	700,000	0	0	0	0	700,000
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1	0	809,858,323	0	0	0	0	809,858,323
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1	0	522,315,299	0	0	0	0	522,315,299
TOTAL		1,210,482	138,548,819,219	116	13,753,850,633	530,615,173	1,210,598	152,833,285,025
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	123,842	5,514,967,303	0	0	0	123,842	5,514,967,303
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1	0	20,748,682	0	0	0	0	20,748,682
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	40,156	474,576,684,302	1131	13,995,145,213	90,858,611	41,287	488,662,688,126
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	95,164,361,892	0	0	0	0	95,164,361,892
TOTAL		163,998	575,276,762,179	1,131	13,995,145,213	90,858,611	165,129	589,362,766,003
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		18,799,416,035					18,799,416,035
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		203,625,079					203,625,079
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		25,945,390,125					25,945,390,125
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		19,194,707,957					19,194,707,957
TOTAL		0	64,143,139,196	0	0	0	0	64,143,139,196
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	655	3,035,647,520	13	161,657,843	305,064,493	668	3,502,369,856
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	77,194	23,915,338,057	0	0	0	77,194	23,915,338,057
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	641	4,689,002,595	10	62,032,981	0	651	4,751,035,576
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	3,138,728	0	0	0	0	3,138,728
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	417,124,775	0	0	0	0	417,124,775
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	2,518,004	0	0	0	0	2,518,004
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	13,288,157	0	0	0	0	13,288,157
TOTAL		78,490	32,076,057,836	23	223,690,824	305,064,493	78,513	32,604,813,153
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	1,019	99,981,986	0	0	0	1,019	99,981,986
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	6,156	73,536,296,692	148	886,536,472	33,943,220	6,304	74,456,776,384
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215	0	5,493,565,178	0	0	0	0	5,493,565,178
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	66,928,778	0	0	0	0	66,928,778
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2	0	535,554,114	0	0	0	0	535,554,114
TOTAL		7,175	79,732,326,748	148	886,536,472	33,943,220	7,323	80,652,806,440
							TOTAL	919,596,809,817

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 31 de marzo de 2011 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4% y 7.20% anual (entre 5.32% y 8.31% anual en el 2010), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.42% y 2.17% anual (entre 0.50% y 1.30% anual en el 2010).

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 31 de Marzo de 2011
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	70,509,908	176,771,948	24,946,076	11,991,997	76,503,638	81,616,264	1,076,063,460	60,343,874	1,578,747,165
Pasivos	309,287,287	88,229,235	49,437,441	103,374,184	256,337,099	224,099,471	199,938,629	0	1,230,703,345
									348,043,820

La información al 31 de marzo de 2010 es la siguiente:

Calce de plazos Consolidados al 31 de Marzo de 2010
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	43,826,995	197,338,557	56,646,970	908,406,064	52,956,240	1,314,935,412
Pasivos	215,251,963	153,581,935	128,941,825	163,488,093	0	1,016,678,711
						298,256,700

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:

	31/03/2011	31/03/2010
Cuentas corrientes entidades financieras del país	70,680,656,433	31,202,290,501
Captaciones Sist. Interbancario Dinero MIB	0	0
Préstamos entidades financieras del país	20,817,821,744	2,344,792,532
Préstamos entidades financieras del exterior	17,536,125,000	4,750,000,000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento	425,500,612	0
Depósito a plazo entidades financieras del país	71,340,622,758	57,581,335,919
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez	125,016,027	0
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	0	0
Préstamos otorgados por FINADE	4,644,491,724	119,254,323
Cargos por pagar por obligaciones	1,523,293,895	1,080,455,468
TOTAL	187,093,528,193	97,078,128,743

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

q. Contratos.

Al 31 de marzo del 2011, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A MARZO DEL 2011						
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 #	Alde	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
022-2011	Alarmas y Tecnologías del Atlántico S. A.	Contrato de Compra de Equipo de Seguridad, mantenimiento, instalación, configuración y capacitación (ítems 10 y 11)	\$364,815.08	€0.00	28/03/2011	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	06/01/2010	06/01/2012
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	21/11/2013
109-2010	COMPAÑIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
115-2010	COMPAÑIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
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	Consorcio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	€0.00	11/09/2007	11/09/2013
009-2011	CONSORCIO CDM - DIESA	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
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	12/03/2012
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
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	€0.0	26/06/2007	26/06/2011
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, INSTALACIÓN, CAPACITACIÓN Y RENOVACIÓN DEL LICENCIAMIENTO PARA LOS AÑOS 1, 2 y 3 POSTERIOR AL VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	\$4,639,979.29	€0.0	02/10/2009	15/02/2015
154-2010	CORPORACIÓN FINTEC DFCR S. A.	DESARROLLO DE CONECTIVIDAD DE LOS SISTEMAS CORE T24 Y BACOSI ELECTRONICO	\$477,405.00	€0.0	08/12/2010	17/02/2011
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	13/02/2014
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	31/10/2013
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	01/10/2001	01/10/2013
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	05/12/2011
001-2011	DESCA SY S CENTROAMERICA S. A. D.	Contrato de compra de Equipos Opticos, tarjetas de comunicaciones y switches instalación, configuración y puesta en operación (ítems 1 al 7)	\$1,621,811.19	€0.00	22/03/2011	22/05/2011
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	20/09/2010	20/09/2011
117-2010	DISTRIBUIDORA M S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
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 Bricieño Chavarria Marlen Elena Bricieño Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450,759.60	€0.00	04/02/2008	04/02/2013

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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
116-2010	Estanterías Metalicas DUMA S. A:	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
100-2007	EUROMOBILLA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	€200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2012
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840,000.00	€0.00	15/01/2008	15/01/2012
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	09/01/2014
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	12/02/2012
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	€0.0	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	Cuántia Inestimable.	Cuántia 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	€0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotona		€162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2014
113-2010	Importadora Roinco S. A	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
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	10/10/2013
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	10/10/2013
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	08/07/2011
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	26/02/2012
091-2008	Jakel 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	22/11/2011
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
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2011
017-2011 (solo se numero en SIAC)	MSI, LATAN INC	Contrato de Adquisición y Actualización de licencias de uso de programas de cómputo a través de un esquema de licenciamiento "Enterprise"	\$2,516,260.56	€0.00	17/03/2011	17/03/2014
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	02/01/2012
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	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	€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	11/12/2008	11/12/2011
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	19/08/2011
150-2008	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	13/05/2011
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	€0.00	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	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
121-2010	RICOH COSTA RICA, S.A.	Servicios de Alquiler de Fotocopadoras para la s oficinas del Banco A nivel Nacional	\$0.0	€104,940,000.00	29/11/2010	29/11/2011
112-2007	Río 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	21/11/2013
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	22/11/2011
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2012
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-	\$0.0	€800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2011

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

010-2011	SERVICIOS ELECTRONICOS COSTARRICENSES S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
008-2011	SETECMA S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
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
157-2010	Sonda Tecnologías de Información de C.R. S. A.	Contrato de Adquisición, actualización y soporte de Licencias ASSIST/CK Y Licencias ASSIST/FE para la Oficina de Cumplimiento corporativa	\$206,500.0	€0.00	22/12/2010	22/12/2011
012-2011	SUMINISTROS ROJAS GUEVARA S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
111-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. 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	20/09/2010	20/09/2011
114-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
011-2011	TALLER INDUSTRIAL MENDEZ Y SANCHEZ S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabarilla S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/01/2010	06/01/2012
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	€650,000,000.00	11/07/2008	11/07/2012
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	
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 Oficina Periférica de Coronado	\$0.0	€115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2013
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 Toumón	\$973,301.4	€0.00	21/11/2007	21/11/2013
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

Al 31 de marzo del 2010, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A MARZO 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	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	18/05/2009	18/05/2010
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	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
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252,000.0	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
332-2009	ARQUITECTURA JOF S. A.	Remodelación y ampliación de la Sucursal de Cartago	\$0.0	€284,960,000.00	17/08/2009	05/12/2009
097-2008	ATH de Costa Rica S. A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/01/2009	20/01/2011
081-2007	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
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	01/09/2010
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	26/06/2010
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
006-2008	Corporación Ternuño 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.	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2010
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
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
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 Bricenio Chavarria Marlen Elena Bricenio 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
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
009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,880.9	€0.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	€0.0	12/02/2008	12/02/2011
082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantiimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17	\$557,520.60	€0.0	20/07/2008	27/07/2010

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 Turrubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Oroquina		€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	22/11/2010
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	28/11/2010
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	02/01/2011
198-2009	Publimark 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
150-2008	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 Kinnnet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	€0.00	20/10/2005	20/10/2013
112-2007	Río 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	22/11/2010
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2011
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
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	Cuántia Inestimable.	Cuántia 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	€650,000,000.00	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	€204,000,000.00	10/12/2007	10/06/2010
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:

	31/03/2011	31/03/2010
Honorarios por pagar	785,826,712	454,213,565
Cuentas por pagar Proveedores	4,808,693,043	3,441,611,167
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	6,872,469,732	299,200,166
Aportaciones Patronales por pagar	1,107,711,135	930,916,489
Impuestos retenidos por pagar	627,265,103	527,012,809
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,252,627,973	683,601,976
Otras retenciones a terceros por pagar	2,769,879,398	846,395,894
Participaciones sobre resultados por pagar	1,333,513,055	383,121,915
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme	1,964,853,611	1,092,687,964
Vacaciones acumuladas por pagar	2,326,417,628	2,474,527,061
Fracciones de prestamos por aplicar	4,312,137,057	3,743,376,446
Cuentas por pagar Credomatic	490,043,319	572,702,681
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.	3,434,231,442	3,430,349,870
Otras cuentas por pagar	10,164,068,918	6,675,073,967
Provisión para prestaciones legales	18,939,191,261	17,873,186,443
Provisión para litigios (laborales y pendientes)	1,594,643,577	1,302,484,807
Provisión Cesantía Balanced Scorecard	1,526,521,137	0
Provisión Balanced Scorecard	2,353,892,013	1,453,112,410
Otras provisiones	449,978,110	5,667,097,273
Cuentas por pagar Servicios bursátiles	4,366,379,637	3,826,624,357
Impuesto sobre la renta diferido	3,251,515,221	4,944,117,185
Total	74,731,859,082	60,621,414,445

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	31/03/2011	31/03/2010
Capital Social	130,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	47,078,765,760	32,719,358,951
Ajustes al patrimonio	16,492,932,255	13,229,720,943
Reservas patrimoniales	793,840,293	601,542,377
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	91,147,165,331	70,012,051,844
Resultado del período	11,576,352,648	3,677,398,387
Patrimonio Fondo de Financiamiento	3,808,738,452	0
TOTAL	300,897,794,739	250,240,072,502

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 31 de marzo de 2011 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	31/03/2011	31/03/2010
Aportes por capitalizar pendientes de autorizar		
Aporte patronal no capitalizado	9,205,007,898	9,200,958,604
Patrimonio adicional aportado por el Gobierno	1,312,507	1,312,507
Aporte patrimonial .025% Ley 7983	37,872,445,355	23,517,087,840
TOTAL	47,078,765,760	32,719,358,951

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 31 de marzo de 2011 y 2010, el superávit por revaluación de las propiedades mantiene un saldo de ¢ 18.111.994.363 y ¢14.590.554.027 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 31 de marzo de 2011 y 2010, el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢448.728.485) y (¢24.659.591).

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢1.170.333.623) y (¢1.336.173.493) respectivamente.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

iv. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

RESERVAS PATRIMONIALES	31/03/2011	31/03/2010
Reserva legal sociedades anónimas	782,221,047	589,923,131
Reserva para pérdidas de capital	11,619,246	11,619,246
TOTAL	793,840,293	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:

		31/03/2011	31/03/2010
Productos por Inversiones en valores negociables		677,881,657	1,210,603,345
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		4,528,665,202	3,980,969,593
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	7,102,760
Productos por inversiones y valores comprometidos		159,060,383	200,977,022
Total	¢	5,365,607,242	5,399,652,720

v. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		31/03/2011	31/03/2010
Por sobregiros en cuenta corriente		0	0
Productos por préstamos con otros recursos		40,796,973,956	34,449,044,512
Por tarjetas de crédito		2,752,307,719	2,521,062,004
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		631,198,146	689,144,648
Por Tarjetas de Crédito vencidas		53,985,580	98,476,184
Por cartas de crédito emitidas		0	0
Total	¢	44,234,465,401	37,757,727,348

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

w. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/03/2011	31/03/2010
Por Obligaciones con el público:		0	
Gastos por captaciones a la vista		965,274,629	932,090,290
Gastos por captaciones a plazo		9,530,393,282	11,405,919,997
Gastos por obligaciones pacto de recompra		388,780,927	354,999,607
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público		3,512,865,250	3,568,817,898
Total	¢	14,397,314,088	16,261,827,792

x. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		31/03/2011	31/03/2010
Gastos de personal		15,349,298,468	12,970,393,969
Gastos por servicios externos		1,482,636,147	1,371,262,263
Gastos de movilidad y comunicaciones		584,836,393	519,205,787
Gastos de infraestructura		2,574,330,952	2,757,263,096
Gastos generales		2,414,516,960	1,926,922,205
Total	¢	22,405,618,920	19,545,047,320

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 31 de Marzo de 2011		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	72,363,107,633	72,359,413,141
Inversiones en valores y depósitos	426,666,960,213	426,050,058,039
Cartera de crédito	1,042,741,598,654	1,043,362,256,505
	1,541,771,666,500	1,541,771,727,685
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista 211	209,189,124,298	209,189,124,298
Otras obligaciones con el público a la vista	3,761,051,104	3,761,051,104
Captaciones a plazo 213	759,826,556,170	764,035,523,506
Obligaciones por pactos de recompra 215	26,800,365,127	26,800,365,127
Otras obligaciones con el público a plazo	29,058,534,098	29,058,441,880
Cargos por pagar por obligaciones con el público	14,974,185,839	14,974,185,839
	1,043,609,816,636	1,047,818,691,754
Obligaciones con entidades		
	0	0
Obligaciones con entidades a la vista 231	70,680,656,432	73,805,435,884
Obligaciones con entidades a plazo 232	110,245,086,142	111,214,215,019
Obligaciones con otras entidades no financieras	4,644,491,724	4,644,491,724
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	1,523,293,895	1,523,293,895
	187,093,528,193	191,187,436,522

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2010 los datos son los siguientes:

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 31 de Marzo de 2010		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	46,596,700,527	46,596,700,527
Inversiones en valores y depósitos	343,988,085,895	344,225,149,534
Cartera de crédito	890,975,274,287	891,443,875,257
	1,281,560,060,709	1,282,265,725,318
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	182,767,156,333	182,767,156,333
Otras obligaciones con el público a la vista	2,670,941,845	2,670,941,845
Captaciones a plazo	663,919,524,372	673,310,390,630
Obligaciones por pactos de recompra	24,292,981,214	24,292,981,214
Otras obligaciones con el público a plazo	26,215,943,983	26,215,943,983
Cargos por pagar por obligaciones con el público	19,730,262,070	19,730,262,070
	919,596,809,817	928,987,676,075
Obligaciones con entidades		
	0	0
Obligaciones con entidades a la vista	31,202,290,502	31,202,290,502
Obligaciones con entidades a plazo	64,676,128,451	64,511,945,576
Otras obligaciones financieras	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	119,254,323	119,254,323
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	1,080,455,468	1,080,455,468
	97,078,128,744	96,913,945,869

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

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

- d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

1. Riesgo de 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 monitoreados en forma permanente, de conformidad con el apetito de riesgo del conglomerado.

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

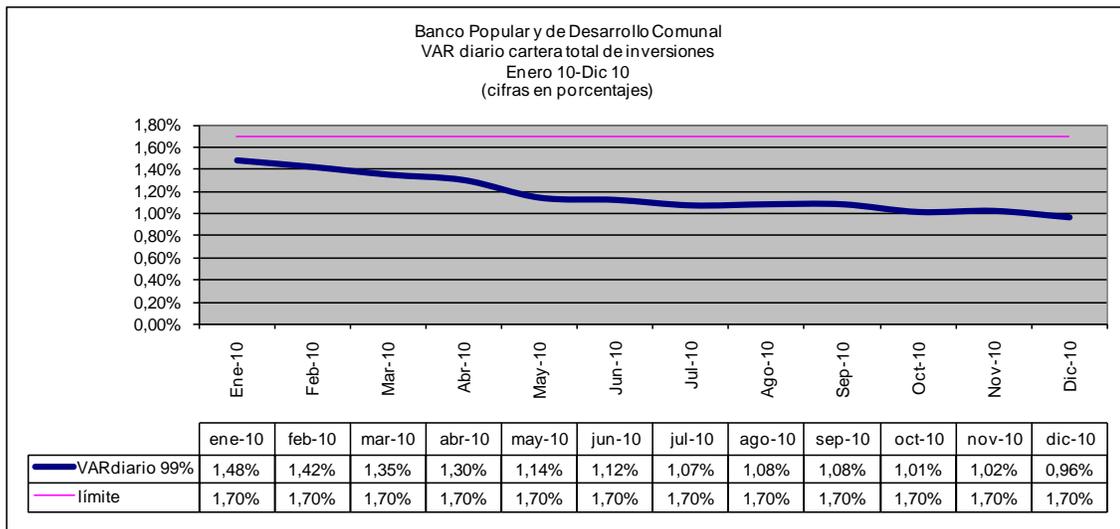
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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:

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

- Duración de Macauly
- Duración modificada
- Índice de Sharpe
- Pruebas retrospectivas del VAR (Backtesting)
- 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 diciembre 2010, el 54% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

nivel local y bb3 (grado de inversión de acuerdo con calificación de Moody's) a niveles internacionales. El restante está conformado por un 23% en fondos de inversión calificados AA, un 11% en recompras que carecen de calificación, un 2% en bonos del tesoro de los Estados Unidos y un 10% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA.

Riesgo de tasas de interés.

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

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

Los elementos citados anteriormente se basan en las brechas de reprecación que según las políticas internas de la institución han ubicado la revisión de tasas activas en el corto plazo a efectos de protegerse de los incrementos en la tasa de interés. Asimismo los vencimientos de pasivo se ubican en mayor medida en plazos entre los seis y doce 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 31 de Marzo de 2011
en miles de colones

	Total	Dias					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	
Activos							
Inversiones	476,073,057	144,705,343	27,865,668	70,731,572	32,586,576	32,521,025	167,662,872
Cartera de crédito	1,009,395,893	983,358,070	11,776,288	3,204,024	11,057,250	0	263
	1,485,468,950	1,128,063,413	39,641,956	73,935,596	43,643,826	32,521,025	167,663,135
Pasivos							
Obligaciones con el Público	794,348,769	104,884,945	151,759,810	197,143,734	213,663,147	60,551,507	66,345,625
Obligaciones con entidades financieras	51,922,170	14,761,783	1,479,309	1,603,252	4,233,806	7,573,381	22,270,638
	846,270,939	119,646,729	153,239,119	198,746,986	217,896,954	68,124,889	88,616,263
Brecha de activos y pasivos	639,198,011	1,008,416,684	(113,597,163)	(124,811,390)	-174,253,128	-35,603,864	79,046,872

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2010, 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 31 de Marzo de 2010
en miles de colones

	Dias						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	388,141,231	168,865,534	10,556,883	34,061,824	18,376,039	46,244,706	110,036,245
Cartera de crédito	861,291,564	836,543,699	11,298,425	2,586,247	10,861,196	1,440	558
	1,249,432,795	1,005,409,233	21,855,308	36,648,071	29,237,235	46,246,146	110,036,802
Pasivos							
Obligaciones con el Público	684,041,654	151,674,918	104,442,999	194,575,197	120,942,408	56,395,039	56,011,093
Obligaciones con entidades financieras	9,601,146	44,331	491,326	535,919	1,047,735	1,995,129	5,486,706
	693,642,799	151,719,249	104,934,324	195,111,116	121,990,143	58,390,168	61,497,799
Brecha de activos y pasivos	555,789,996	853,689,983	(83,079,016)	(158,463,045)	-92,752,908	-12,144,022	48,539,004

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2011, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias	
Al 31 de Marzo de 2011	
Activos y Pasivos denominados en US dólares :	
Activos:	
	US\$
Disponibilidades	13,268,987
Cuenta de encaje con el BCCR	4,732,722
Inversiones	172,213,271
Cartera de créditos	144,388,219
Cuentas por Cobrar	228,358
Otros activos	6,366,486
Total activos	341,198,042
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	277,119,580
Obligaciones con Entidades	50,634,230
Otras cuentas por pagar y provisiones	21,151,586
Otros pasivos	643,419
Total pasivos	349,548,816
Posición neta	US\$ -8,350,773

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2010 los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

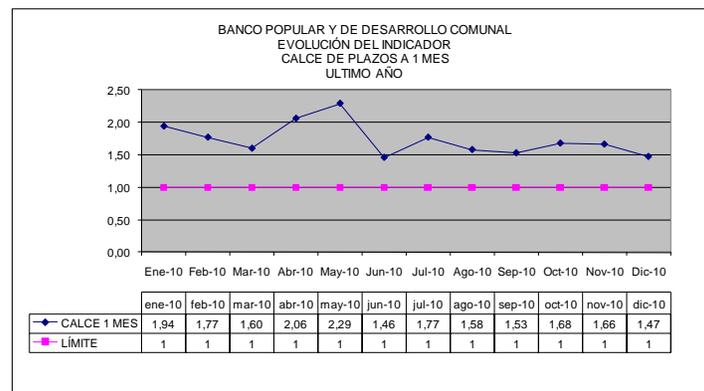
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias		
Al 31 de Marzo de 2010		
Activos y Pasivos denominados en US dólares :		
Activos:		
	US\$	
Disponibilidades		23,586,917
Cuenta de encaje con el BCCR		1,962,612
Inversiones		145,157,645
Cartera de créditos		109,265,687
Cuentas por Cobrar		308,316
Otros activos		1,019,377
Total activos		281,300,554
Pasivos:		
Obligaciones con el Público		218,553,401
Obligaciones con Entidades		29,373,331
Otras cuentas por pagar y provisiones		16,335,311
Otros pasivos		577,195
Total pasivos		264,839,238
Posición neta	US\$	16,461,316

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

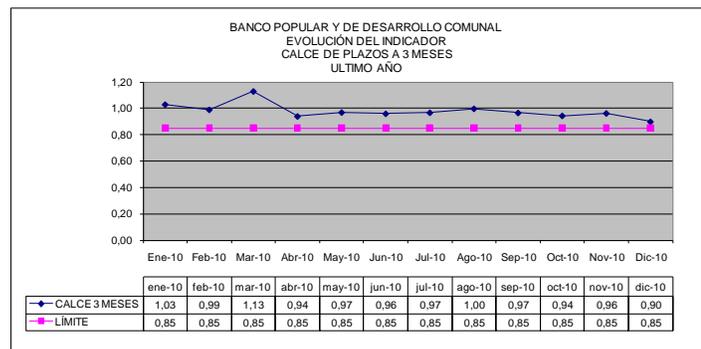
3. Riesgo de liquidez

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,



Específicamente el calce de plazos a 1 mes, muestra su nivel más bajo durante el mes de junio 2010 alcanzando 1.46, sin embargo si se compara con el límite establecido se puede concluir que tal nivel es satisfactorio excediendo el mínimo permitido, y dado el repunte observado en los meses subsiguientes.



Situación similar se muestra en el calce de plazos a 3 meses cuyo mínimo se ubicó en diciembre 2010 con un 0.90 lo cual excede el límite normativo, con lo cual se concluye un manejo adecuado de la liquidez durante el último año.

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 negativos para los meses de Enero, Febrero, Abril, Agosto, Setiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre 2010, en donde se puede comparar la pérdida real contra la estimada calculada a través del VAR con un 99% de confianza:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL												
BACK TESTING												
CARTERA DE INVERSIONES												
Ene 2010-Dic 2010												
(cifras en millones de colones y porcentajes)												
	Ene-10	Feb-10	Mar-10	Abr-10	May-10	Jun-10	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10
ESTIMACIÓN												
Cartera total	125.585	133.630	133.223	130.463	142.418	142.150	135.904	114.529	108.009	112.656	121.010	129.957
VAR absoluto 99%	(1.859)	(1.898)	(1.799)	(1.696)	(1.624)	(1.592)	(1.454)	(1.237)	(1.167)	(1.138)	(1.234)	(1.250)
VAR relativo 99%	-1,48%	-1,42%	-1,35%	-1,30%	-1,14%	-1,12%	-1,07%	-1,08%	-1,08%	-1,01%	-1,02%	-0,96%
RESULTADO												
GANANCIAS			104		80	279	215					
PÉRDIDAS	(284)	(124)		(27)				(738)	(316)	(43)	(195)	(271)
VAR real %	-0,23%	-0,09%	0,00%	-0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,64%	-0,29%	-0,04%	-0,16%	-0,21%

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 Diciembre 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 8% sobre la cartera valorada:

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

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 31 de marzo de 2011 los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 31 DE MARZO DEL 2011

	A la vista	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	913	58,460,343	0	0	0	0	0	58,461,256
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	3,646,989	0	0	0	0	0	3,646,989
Inversiones M.N.	149	118,329,933	12,869,511	1,051,681	44,855,016	25,566,832	95,440,602	298,113,725
Cartera de Crédito M.N.	54,325,966	29,722,936	8,329,475	9,941,582	25,689,317	49,671,270	828,660,617	1,006,341,163
Disponibilidades M.E.	0	4,609,455	0	0	0	0	0	4,609,455
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	14	2,345,821	0	0	0	0	0	2,345,835
Inversiones M.E.	0	25,291,079	3,130,063	59,081	1,063,599	212,544	50,047,478	79,803,843
Cartera de Crédito M.E.	6,018,077	1,468,293	505,120	719,684	2,466,289	3,707,045	58,492,181	73,376,689
	60,345,118	243,874,848	24,834,169	11,772,028	74,074,221	79,157,691	1,032,640,878	1,526,698,954
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	220,077,544	38,469,554	73,904,414	205,216,975	169,385,374	163,914,404	870,968,266
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	77,917,088	3,561,429	13,997,577	14,141,575	33,235,066	24,291,416	167,144,151
Obligaciones con el Público M.E.	0	57,749,666	5,566,222	13,522,128	27,831,123	16,773,768	9,885,267	131,328,174
Obligaciones con ent. Financ. M.E.	18	18,024,204	1,094,230	368,714	1,133,755	1,170,882	407,928	22,199,730
Cargos por pagar M.N.	0	1,096,689	722,117	1,531,536	7,909,777	3,470,128	1,404,532	16,134,779
Cargos por pagar M.E.	0	38,706	23,890	49,814	103,893	64,252	35,081	315,636
	18	374,903,896	49,437,441	103,374,184	256,337,099	224,099,471	199,938,629	1,208,090,737
Brecha de activos y pasivos	60,345,101	(131,029,048)	(24,603,271)	(91,602,156)	(182,262,878)	(144,941,780)	832,702,249	318,608,217

Al 31 de marzo de 2010, los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 31 DE MARZO DEL 2010

	A la vista	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	751,031	33,596,921	0	0	0	0	0	34,347,952
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	3,718,203	0	0	0	0	0	3,718,203
Inversiones M.N.	99,887	144,374,176	8,275	1,075,929	10,453,606	12,437,656	103,468,741	271,918,270
Cartera de Crédito M.N.	48,722,715	26,306,226	7,004,787	8,393,917	21,473,151	41,485,562	713,271,048	866,657,406
Disponibilidades M.E.	0	7,456,906	0	0	0	0	0	7,456,906
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1,017,634	0	0	0	0	0	1,017,634
Inversiones M.E.	0	23,265,078	354,820	28,522	1,114,441	1,078,622	46,540,478	72,381,962
Cartera de Crédito M.E.	4,233,525	805,631	379,430	2,370,062	3,103,647	1,645,129	45,155,797	57,693,220
	53,807,158	240,540,776	7,747,311	11,868,430	36,144,844	56,646,969	908,436,065	1,315,191,554
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	250,897,940	37,603,502	34,864,179	208,739,419	89,268,557	146,850,960	768,224,557
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	64,900,140	9,270,032	4,011,793	15,374,990	20,587,858	5,938,055	120,082,868
Obligaciones con el Público M.E.	0	51,842,057	8,492,687	8,239,575	21,274,545	8,593,556	8,886,981	107,329,401
Cargos por pagar M.N.	0	2,410,916	1,049,786	869,245	3,722,514	10,432,575	1,751,596	20,236,632
Cargos por pagar M.E.	0	139,337	67,808	56,830	158,195	59,278	60,501	541,949
	0	370,190,389	56,483,814	48,041,622	249,269,664	128,941,825	163,488,093	1,016,415,407
Brecha de activos y pasivos	53,807,158	(129,649,613)	(48,736,503)	(36,173,192)	(213,124,819)	(72,294,855)	744,947,972	298,776,147

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS**D. Notas sobre partidas extra balance****aa. 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:

Activos		31/03/2011	31/03/2010
Disponibilidades	¢	1,360,673,489	48,366,215
Inversiones en Valores y depósitos		3,429,548,807	1,906,911,984
Cartera de créditos		5,269,410,965	3,869,562,729
Cuentas y Productos por cobrar		18,031,144	64,341,552
Bienes realizables		170,798,473	180,636,885
Participación Capital Otras Empresas		135,363,393	52,980,330
Propiedad, Mobiliario y Equipo		297,254,295	300,701,627
Otros activos		40,470,233	17,463,841
Total activos		10,721,550,799	6,440,965,163
Pasivos			
Obligaciones con el público		0	0
Otras Obligaciones Financieras		445,757,506	37,070,315
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,682,436,382	2,701,837,560
Otros pasivos		425,749,747	653,802,671
Total pasivos		3,553,943,635	3,392,710,546

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2011, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 31 DE MARZO DE 2011

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0399 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	386,676,649
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nat. Rehabilit. Y BPDC	107,799,975
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 fondo	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	709,276,888
INFOCOOP-JUNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversión	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	150,296,899
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,399
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	25,163,392
INCOPESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	42,087,433
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	4,750,366,469
02-99 MTS. PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4,318,299,499
FIDE FUNDECOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	
TOTAL FIDEICOMISOS			10,721,550,799

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2010, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 31 DE MARZO DE 2010

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costamicense	1,315,651,164
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	102,956,753
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	672,289,456
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	144,112,452
FONDO DE INVERSION EDUCUARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,295
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOFESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	26,593,748
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,905,610,666
TOTAL FIDEICOMISOS			6,440,965,163

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:

	¢	2011	2010
A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		5,219,620,000	5,379,570,001
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		5,219,620,000	5,379,570,001
B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS		376,145,245,485	395,037,598,163
Administración de carteras individuales		376,145,245,485	395,037,598,163
C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		82,891,404,046	71,937,589,226
Custodia a valor facial - disponibles		8,557,898,236	6,029,639,438
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		0	6,040,942,465
Custodia valor de compra acciones-disponibles		471,745,866	112,936,612
Custodia valor de compra acciones-pignorados		35,000,000	0
Custodia valor de compra participaciones -disponibles			310,540,535
Custodia valores pendientes de entregar		6,406,685,596	825,817,999
Custodia a valor facial - pignorados			2,439,042,391
Recibidos en garantía a valor facial		368,304,700	947,315,451
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones			0
Dados en garantía valor facial		30,673,640,820	27,578,889,811
Valores negociables pendientes de recibir		170,000,000	266,199,989
Contratos a hoy pendientes de liquidar		5,899,246,500	1,249,500,642
Contratos a futuro pendientes de liquidar		30,308,882,328	26,136,763,893
D. 870 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		420,088,257,923	621,282,030,127
Custodia a valor facial - disponibles		141,606,232,545	361,325,876,035
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		6,579,000	65,383,936,284
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		1,515,655,983	838,276,338
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		16,091,848,173	7,576,814,785
Custodia a valor facial - pignoradas		35,700,000	362,265,200
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		744,156,007	735,845,982
Recibidos en garantía a valor facial		61,435,107,116	47,851,637,241
Custodia de valores pendientes de entregar		16,208,165,928	4,631,948,725
Recibidos en garantía valor de compra de acciones		1,312,891,817	889,099,885
Custodia de valores pendientes de recibir		8,677,850,455	4,205,106,646
Dados en garantía valor facial		45,845,712,438	32,639,968,341
Contratos a futuro pendientes de liquidar		22,595,530,589	8,210,038,888
Contratos a hoy pendientes de liquidar		99,608,517,823	76,580,959,480
Efectivo por actividad de custodia		4,404,310,049	10,050,256,297
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		884,344,527,454	1,093,636,787,517

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2011 el detalle de las recompras es el siguiente:

		RECOMPRAS AL 31 DE MARZO DE 2011 PUESTO DE BOLSA			
		<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>Total</u>
Compras	Colones	61,011,368,514	0	0	61,011,368,514
Compras	Dólares	11,912,232,482	0	0	11,912,232,482
Ventas	Colones	43,495,858,176	0	0	43,495,858,176
Ventas	Dólares	13,497,941,080	0	0	13,497,941,080
Total		<u>129,917,400,251</u>			<u>129,917,400,251</u>

Al 31 de marzo de 2011 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.
- Fondo Popular Dólares, de crecimiento, de corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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:

830. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS		31/03/2011	31/03/2010
Fondos de Inversión en colones:			
- Fondo Multiplan -Colones		1,178,137,465	5,581,738,568
- Fondo Crecimiento Colones			0
- Fondo Mixto Colones		6,291,222,806	0
- Fondo Ahorro Popular		1,025,889,599	661,309,228
- Fondo Popular Trimestral colones			0
- Fondo Mercado de Dinero colones		41,888,458,654	26,474,877,234
- Fondo Solidarista Colones		0	1,329,219,738
Total Fondos de Inversión en colones		50,383,708,524	34,047,144,768
Fondos de Inversión en US Dólares			
- Fondo Multiplan Dólares			541,542,240
- Fondo Popular Inmobiliario		19,382,581,491	18,993,364,606
- Fondo SIGMA Dólares		4,877,164,537	0
- Fondo ALPHA Dólares		2,002,466,400	0
- Fondo Popular Mixto dólares		4,651,616,169	0
- Fondo Mercado de Dinero dólares		9,401,286,159	8,144,851,673
- Fondo Popular Trimestral Dólares		0	370,550,247
Total Fondos de Inversión en dólares		40,315,114,756	28,050,308,766
Total		90,698,823,280	62,097,453,534

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.
 - 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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:

	31/03/2011	31/03/2010
810 OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		
Garantía de participación y cumplimiento	179,349,866.00	211,578,935.00
Valores en custodia valores propios	6,477,976,902.00	5,008,821,302.00
Cuentas de orden por Fideicomiso	433,024,190.00	
Total	7,090,350,958.00	5,220,400,237.00
830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS		
Fondos de Pensión colones:		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	69,518,289,354.00	31,119,562,022
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BA	8,395,604,303	4,708,721,985
· Régimen capitalización individual	755,373	58,583
· Fondo de Capitalización Laboral	97,653,288,213	55,582,435,763
· Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	591,300,352,518	359,386,816,439
· Fomuvel	0	0
· Afiliación automática	0	0
· ICT	1,662,938,464	1,338,593,566
· Convenio Banco Crédito Agrícola	7,170,137,604	5,803,845,409
· Pensionados Banco Crédito Agrícola	249,742,485	251,447,306
Total Fondos de Pensiones colones	775,951,108,314	458,191,481,073
Fondo de Pensión en US dólares		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	19,553,418,844	248,477,733
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias IBP	0	0
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	3,870,234,543	556,502,581
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO IBP	0	0
Total Fondos de Pensiones dólares	23,423,653,387	804,980,314
Títulos de unidades de desarrollo en custodia	2,089,779,667	1,783,688,108
Total Fondos de Pensiones	801,464,541,368	460,780,149,495
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	808,554,892,326	466,000,549,732

ee. Cuentas de orden de Popular Agencia de Seguros S.A.

Las cuentas de orden de Popular Agencia de Seguros se detallan a continuación:

	31/03/2011
Cuentas de orden por cuenta propia	
Documentos de respaldo	169,045
Otras cuentas de registro	
Total cuentas de orden por cuenta propia	169,045

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ff. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31/03/2011	31/03/2010
810 Cuentas de orden por cuenta propia		
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	0	0
Garantías en custodia	0	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	197,858,745,404	198,840,759,695
Garantías recibidas en poder de terceros	763,054,000	576,229,000
Créditos concedidos pendientes de utilizar	148,155,003,463	129,819,607,634
Cuentas liquidadas	49,218,733,886	31,476,361,793
Productos en suspenso	3,854,127,020	3,550,616,336
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	0	2,194,159,943
Documentos de respaldo	1,401,753,592,230	1,220,387,900,105
Otras cuentas de registro	396,450,942,359	584,788,532,656
Total cuentas de orden por cuenta propia	2,198,054,198,362	2,171,675,537,745
850 Cuentas de orden por cuenta propia		
Valores negociables en custodia	262,455,283,512	0
870 Cuentas de orden por cuenta de terceros		
Valores negociables en custodia	617,621,365,548	267,735,973,214

gg. Contingencias

Al 31 de marzo del 2011 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 31 de marzo de 2011 la provisión es por un monto ¢843.054.099. (¢ 593.779.074 en el 2010).

hh. 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:

	31/03/2011	31/03/2010
Garantías otorgadas	760,960,052	
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	58,844,901,420	50,455,636,920
Créditos pendientes de Desembolsar	2,854,440,807	1,441,578,854
Total	62,460,302,279	51,897,215,774

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

Al 31 de marzo del 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con un saldo de ¢3.808.738.452; 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 31 de marzo de 2011 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢1.619.062.108) y al 31 de marzo de 2010 refleja un monto de (¢1.360.833.084).

Al 31 de marzo del 2011, 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 SUBSIDIARIASOtros Hechos:

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.

En cuanto a la provisión de Cesantía del Balanced Scorecard, en el mes de diciembre 2010 se registra provisión correspondiente al incremento de la cesantía producto del reconocimiento a los funcionarios del incentivo Balanced Scorecard y Balance de Desarrollo Personal, lo cual origina un aumento en el promedio salarial y por lo tanto un impacto directo en el cálculo de las prestaciones laborales.

En el mes de enero 2011 la línea de crédito “Préstamos Comerciales” presenta una recuperación de estimación por la suma de ¢3.629 millones, lo que origina un ingreso.

Al 31 de marzo de 2011 se realizaron ganancias de capital por venta de inversiones, generando la suma de ¢4.655.975.

Al 31 de marzo de 2011 existe una sobreestimación de cartera de crédito de ¢ 2.765 millones.

Durante el año 2011 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por un total de ¢ 9.880 millones y en dólares por \$ 2.210.000.

Durante el primer trimestre del 2011, solamente se ha trasladado 8 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢48.4 millones.

Resultados inmediatos de la operación con COOPEMEX sobre los indicadores del Banco Popular

La compra de la cartera de COOPEMEX R.L. se materializó en el mes de julio pasado, si bien los resultados de esa operación se evidenciarán con mayor magnitud en los próximos meses, consideramos importante informar los resultados inmediatos y su impacto en los principales indicadores del Banco Popular.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

a. Crecimiento del activo

- La adquisición de la cartera crediticia de COOPEMEX R.L., materializada en el mes de julio del presente año, permitió que el saldo de la cartera de crédito del Banco Popular y de Desarrollo Comunal presentara un crecimiento mensual equivalente a 5.83%, el cual es el mayor crecimiento mensual observado desde agosto del 2007.
- De manera acumulada, durante los primeros siete meses del año, la cartera de crédito creció un 12.27%, y un 17.78% de manera interanual. Si tomamos en consideración que la cartera de crédito del sector financiero nacional creció en forma interanual un 0.52%, se evidencia la importancia de la transacción.
- Excluyendo el efecto COOPEMEX R.L. el crecimiento acumulado para el presente año sería de 6.8% al mes de julio, y 12% de manera interanual. En términos nominales la cartera adquirida de COOPEMEX R.L. ascendió a ¢49.798 millones en el mes de julio pasado. Esto permitió al Banco Popular incrementar su participación en el mercado bancario de un 13.50% en junio 2010 a 14.30% en julio pasado del mismo año.

b. Impacto sobre los indicadores financieros

• Suficiencia patrimonial

- La adquisición de la cartera de COOPEMEX R.L. produjo un efecto en la suficiencia patrimonial del Banco. Al aumentarse el activo ponderado por riesgo, conforme a la normativa de supervisión, se requiere mantener mayor capital para cubrirlo. La normativa exige un mínimo de suficiencia patrimonial de 10% mientras que el nivel que alcanzó el indicador para el Banco, una vez realizada la operación, se ubicó en 20.50% al 31-12-2010, el doble del nivel regulatorio mínimo. El impacto directo de esa operación fue de 0.66% en el indicador.

• Morosidad

- El indicador de mora mayor a 90 días, considerando la operación de COOPEMEX R.L., se redujo de 2.93% en junio a 2.84% en julio pasado. Al 31-12-2010 este indicador es de 2.39%, manteniéndose en el nivel normal (límite 3%).

• Eficiencia

- El indicador de gasto de administración a utilidad operacional logró una mayor eficiencia, considerando que el Banco con el mismo gasto administrativo gestionó una mayor cantidad de activo productivo pasando en junio de 64.17% a 63.50% en el mes de julio, para una disminución de 0.67%. Al 31-12-2010 el indicador es de 55.17%.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- **Rentabilidad**

- Dado que la cartera adquirida genera un spread financiero superior a 6%, y que no se incurrió en gastos administrativos marginales significativos, el indicador rentabilidad/patrimonio en junio fue de 6.83% pasando al mes de julio a un 7% (IPC 5.68%). Al 31 de diciembre se obtuvo un indicador de 9.64% (IPC 5.82%).

- **Liquidez**

- En lo que respecta al calce de plazos a 3 meses para el mes de julio se presenta una mejoría respecto al mes de junio. En efecto el indicador se ubicó en 0.98 en julio pasado mientras que en junio fue de 0.96. Al 31 de diciembre este indicador se ubica en su nivel normal del 0.90

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones					
Al 31 de marzo de 2011					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Perdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05
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
Oct-10	2,40%	1,060,723,047,779.57	25,457,353,146.71	36,494,713,076.01	11,037,359,929.30
Nov-10	2,45%	1,066,262,177,844.59	26,123,423,357.19	36,979,247,853.05	10,855,824,495.86
Dic-10	2,36%	1,069,524,129,484.20	25,240,769,455.83	35,101,738,553.01	9,860,969,097.18
Ene-11	2.37%	1,073,064,216,162.36	25,431,621,923.05	32,829,394,887.97	7,397,772,964.92
Feb-11	2.38%	1,078,115,300,930.77	25,659,144,162.15	33,401,022,012.23	7,741,877,850.08
Mar-11	2.38%	1,078,968,867,727.02	25,679,459,051.90	34,210,340,375.90	8,530,881,324.00

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05“Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por ¢8.530 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.