

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL**

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

**Al 30 de Junio de 2010 y de 2009.**

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No 1 Banco Popular y de Desarrollo Comunal BALANCE GENERAL Al 30 de junio de 2010 y 2009 ( En colones sin céntimos )		2010	2009
<b>Disponibilidades ( 110.00 )</b>	b	<b>57,300,758,865</b>	<b>44,411,083,955</b>
Efectivo (111)		34,118,541,293	25,278,854,695
Banco Central (112)		18,277,001,880	12,466,354,315
Entidades financieras del país (113)		2,586,609,170	218,381,374
Entidades financieras del exterior (114)		247,122,018	491,528,315
Otras disponibilidades (115 + 116)		2,071,484,504	5,955,965,056
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros ( 120.00 )	c	319,334,838,599	329,772,231,694
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		123,284,542,702	120,848,220,533
Disponibles para la venta ( 122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32		192,913,709,165	203,899,193,190
Mantenidos 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)		3,136,586,732	5,024,817,971
(Estimación por deterioro) ( 129.00 )		0	0
<b>Cartera de Créditos ( 130.00 )</b>	d	<b>946,591,907,150</b>	<b>848,169,052,008</b>
Créditos Vigentes ( 131.00 + 134.01 )	k	787,552,849,425	683,641,696,471
Créditos Vencidos ( 132.00 + 134.02 )	k	155,778,632,920	164,403,975,016
Créditos en Cobro Judicial ( 133.00 + 134.03 )	k	21,942,962,166	15,301,866,310
Productos por cobrar ( 138.00 )		16,579,937,118	15,891,812,327
(Estimación por deterioro) ( 139.00 )	e	(35,262,474,479)	(31,070,298,116)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar ( 140.00 )</b>	f	<b>815,385,756</b>	<b>1,578,839,214</b>
Comisiones por cobrar ( 142.00 )		11,662	0
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles ( 144 )		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ( 145 )		208,657,163	188,062,728
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar ( 146 )		224,101,987	1,126,947,702
Otras cuentas por cobrar ( 147.00 )		838,348,572	1,042,181,710
Productos por cobrar ( 148.00 )		0	0
(Estimación por deterioro) ( 149.00 )		(455,933,628)	(778,352,926)
<b>Bienes realizables ( 150.00 )</b>	g	<b>1,543,865,859</b>	<b>933,139,291</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		2,067,420,182	1,627,731,217
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)	h	(524,354,323)	(694,591,926)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto) ( 160.00 )</b>	h	<b>22,034,763,011</b>	<b>20,000,423,655</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) ( 170 )	i	29,663,856,717	32,725,417,542
Inversiones en propiedades (190)		0	0
<b>Otros Activos ( 180.00 )</b>		<b>19,921,961,938</b>	<b>10,376,274,890</b>
Cargos diferidos (182)		315,627,829	351,940,660
Activos Intangibles ( 186.00 )	j	3,191,076,103	1,854,938,893
Otros activos ( 180 - 186 - 182 )		16,415,258,006	8,169,395,337
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,397,206,537,895</b>	<b>1,287,966,462,249</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público ( 210.00 )</b>	m	<b>932,694,837,246</b>	<b>927,691,260,555</b>
A la vista ( 211 + 212 )		183,923,469,113	187,666,411,542
A Plazo (213 + 218)		725,145,950,187	715,527,246,784
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		0	0
Cargos financieros por pagar (219)		23,625,417,946	24,497,602,229
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
<b>Obligaciones con entidades ( 230.00 )</b>	p	<b>130,310,272,245</b>	<b>80,235,973,141</b>
A la vista (231)		14,809,106,496	6,215,511,624
A plazo (232)		109,931,487,645	73,367,293,189
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		3,278,462,902	0
Cargos financieros por pagar (238)		2,291,215,202	653,168,328
<b>Cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )</b>	r	<b>57,905,686,931</b>	<b>42,927,160,990</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles ( 244.00 )		0	0
Impuesto sobre la renta diferido ( 246 )		4,821,549,888	3,781,615,030
Provisiones ( 243 )		24,906,293,002	18,805,844,345
Otras Cuentas por pagar diversas ( 241 + 242 + 245 )		28,177,844,041	20,339,701,615
Cargos financieros por pagar ( 248 )		0	0
<b>Otros pasivos ( 250.00 )</b>		<b>17,166,790,252</b>	<b>6,691,052,448</b>
Ingresos diferidos ( 251.00 )		2,004,506,228	2,352,693,821
Estimación por deterioro de créditos contingentes ( 252.00 )		5,868,300	1,780,337
Otros pasivos ( 253 + 254 )		15,156,415,724	4,336,578,290
<b>Obligaciones subordinadas ( 260.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
<b>Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
<b>Obligaciones preferentes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1,138,077,586,674</b>	<b>1,057,545,447,134</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social ( 310.00 )</b>			
Capital pagado (311)	s	130,000,000,000	130,000,000,000
Capital donado (312)		130,000,000,000	130,000,000,000
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) ( 314 )		0	0
(Acciones en Tesorería) ( 315 )		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados ( 320 )</b>	s	36,434,513,270	23,414,232,424
Ajustes al patrimonio ( 330.00 )	t	13,602,372,093	11,506,176,306
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo ( 331-01 )		14,590,554,027	15,562,628,420
Ajuste por valoración de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		307,241,730	(2,276,523,427)
Ajuste por valoración de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)			
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos ( 331-04 )		0	0
Ajuste por valoración de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios ( 331.05 )			
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)			
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)			
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)			
Ajuste por valoración de participaciones en otras empresas (332)		(1,295,423,664)	(1,779,928,687)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)			
<b>Reservas Patrimoniales ( 340.00 )</b>	s	601,542,377	601,542,377
<b>Resultados acumulados de periodos anteriores ( 350.00 )</b>		70,012,051,844	56,043,748,404
Resultado del periodo (360)		8,478,471,637	8,855,315,404
Intereses minoritarios (370)			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	s	259,128,951,221	230,421,015,115
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	s	1,397,206,537,895	1,287,966,462,249
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS ( 610 + 630 )</b>	dd	66,001,742,855	56,886,463,732
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 710 )</b>	aa	9,707,511,934	10,527,659,909
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 720 )</b>	mm	3,920,019,524	3,180,435,625
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS ( 730 )</b>		5,787,492,410	7,347,224,284
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS ( 810.00 )</b>	bb	2,288,258,915,723	2,107,835,887,949
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras (830)		0	0
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)		0	0
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)		370,032,020,472	115,731,509,856
<p>Lic. Gerardo Poma Sánchez Gerente General</p> <p>Lic. Milton Zamora Rodríguez Contador</p> <p>Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno</p>			

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

	Nota	2010	2009
<b>Ingresos Financieros ( 510.00 )</b>			
Por disponibilidades ( 511.00 )		251,137	115,025
Por inversiones en valores y depósitos ( 512.00 )	u	9,355,951,567	11,649,234,129
Por cartera de créditos ( 515 + 514 + 513 - (513.07+514.07) )	v	77,761,246,740	75,750,471,056
Arrendamientos financieros ( 513.07+514.07 )		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD ( 518 )		22,209,637,997	7,887,906,743
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar ( 519.07 + 519.09 + 519.10 )		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta ( 519.11 + 519.13 )		2,252,895,011	647,441,961
Por ganancia inversión en propiedades ( 519.17 + 519.08 )		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados ( 517 + 519.14 )		0	0
Por otros ingresos financieros ( 519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99 )		3,081,313,790	1,764,801,279
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>114,661,296,242</b>	<b>97,699,970,193</b>
<b>Gastos Financieros ( 418.00 )</b>			
Por Obligaciones con el Público ( 411.00 )	w	30,627,177,035	36,809,427,948
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 412.00 )		0	0
Por Obligaciones Financieras ( 413.00 )		3,682,529,298	3,462,639,647
Por otras cuentas por pagar y provisiones ( 414.00 )		0	0
Por Obligaciones Subordinadas ( 416.00 )		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD ( 418 )		23,112,782,095	7,255,952,864
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar ( 419.07 + 419.10 )		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta ( 419.11 + 419.13 )		0	0
Por pérdidas en inversión en propiedades ( 419.17 + 419.18 )		0	0
Por pérdidas en instrumentos derivados ( 417 + 419.14 )		0	0
Por otros gastos financieros ( 419.01 + 419.03 + 419.20 + 419.23 + 419.99 )		111,907,419	55,689,007
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>57,534,395,847</b>	<b>47,583,709,466</b>
Por estimación de deterioro de activos (420)		14,077,769,174	9,800,994,362
Por Recuperación de activos financieros ( 520.00 )		1,679,286,303	888,232,196
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>44,728,417,524</b>	<b>41,203,498,561</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 531.00 )		7,761,101,600	5,419,683,093
Por bienes realizables ( 532.00 )		325,347,562	122,640,504
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas ( 533.00 )		1,525,699,722	2,236,966,151
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		649,287,754	1,411,003,967
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		716,237,458	825,962,184
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		160,174,510	0
Por cambio y arbitraje de divisas ( 534 )		1,085,092,492	468,834,590
Por otros ingresos con partes relacionadas ( 538.00 )		95,873,929	92,642,653
Por otros ingresos operativos ( 539.00 )		2,941,182,549	3,566,473,252
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>13,734,297,854</b>	<b>11,907,340,243</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 431.00 )		1,093,386,400	1,084,016,109
Por bienes realizables ( 432.00 )		459,814,987	209,549,103
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas ( 433.00 )		160,471,016	11,123,865
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		10,276,680	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		150,194,336	9,008,289
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	2,115,576
Por bienes diversos ( 434.00 )		24,597,213	528,799
Por provisiones ( 435 )		3,789,811,271	2,442,378,011
Por cambio y arbitraje de divisas ( 437.00 )		74,107,857	215,585,426
Por otros gastos con partes relacionadas ( 438.00 )		48,422,382	29,455,441
Por otros gastos operativos ( 439 )		5,427,555,816	1,208,923,105
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>11,077,966,942</b>	<b>5,201,559,859</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>47,384,748,436</b>	<b>47,909,178,945</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal ( 441.00 )		23,531,087,068	24,484,547,424
Otros Gastos de Administración ( 440 - 441 )		12,425,021,520	11,271,800,295
<b>Total Gastos Administrativos</b>	x	<b>35,946,108,588</b>	<b>35,856,347,719</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>11,438,639,848</b>	<b>12,052,831,226</b>
Participación sobre la Utilidad ( 452.00 )		1,320,369,675	1,500,092,791
Impuesto sobre la renta ( 451.00 )		1,639,798,536	1,697,423,031
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>8,478,471,637</b>	<b>8,855,315,404</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritaria		0	0
Resultados del periodo atribuidos a la comunidad		0	0

Lic. Gerardo Pineda Manabía  
Gerente General

Lic. Marco Antonio Rodríguez  
Consejero

Lic. Manuel González Cabares  
Auditor Interno

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

	Nota	2010	2009
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		8,478,471,637	8,855,315,404
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y U.D. netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		12,651,095,864	8,411,057,750
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		1,473,149,391	1,389,169,597
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3,709,953,579	2,342,964,066
Depreciaciones y amortizaciones		1,565,119,273	1,814,001,381
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
<b>Variación en los activos ( aumento ), o disminución</b>			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(65,097,010,183)	(11,180,141,584)
Bienes realizables		(35,878,167)	(422,054,092)
Otras cuentas por cobrar		(1,369,063,896)	(2,177,298,900)
Otros activos		20,241,710	2,246,818,781
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o ( disminución )</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		28,445,335,789	34,512,821,911
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1,744,433,192)	(2,490,975,518)
Productos por pagar		0	-
Otros pasivos		12,740,539,364	(3,676,653,273)
Ajustes al patrimonio		183,394,655	6,205,525,580
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>1,020,915,824</b>	<b>45,830,551,103</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros ( excepto mantenidos para negociar )		0	0
Disminución en instrumentos financieros ( excepto mantenidos para negociar )		(45,776,625,868)	(47,674,314,109)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(301,190,305)	1,471,147,284
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		155,392,664	(294,446,425)
Otras actividades de inversión		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión</b>		<b>(45,922,423,509)</b>	<b>(46,497,613,250)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>52,492,472,623</b>	<b>(9,487,909,345)</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		-	-
Nuevas Obligaciones subordinadas		52,492,472,623	(9,487,909,345)
Nuevas Obligaciones convertibles		0	0
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	0
Otras actividades de financiamiento		0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		5,818,675,962	(1,958,527,460)
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>43,891,117,965</b>	<b>56,524,582,907</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>		<b>57,300,758,865</b>	<b>44,411,083,955</b>

Lic. Gerardo Porras Sanabria  
Gerente General

Lic. Mario Camacho Rodríguez  
Gerente

Lic. Manuel González Cabezas  
Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No. 4  
**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2010 y 2009  
 (En colones sin centésimas)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado acumulado al principio del período	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero de 2009</b>		96,345,931.676	25,777,760.084	8,405,971,548	11,941,493,545	70,644,726,119	212,668,833,172
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
Resultado del Período 1		0	0	0	0	8,855,315,404	8,855,315,404
Dividendos por Período 1		0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	589,923,131	0	589,923,131
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	6,719,958,693	0	0	0	6,719,958,693
Transferencias a los intereses minoritarios		0	0	2,124,601,860	0	0	2,124,601,860
Ajuste por valoración de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en pago, neto impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de otros activos		0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2009		33,654,068,324	8,678,486,153	975,652,838	(11,929,874,295)	(14,570,977,915)	(549,617,145)
Atribuidos a los intereses minoritarios		130,000,000,000	23,614,232,694	11,206,176,206	601,542,277	64,899,863,608	230,431,815,112
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
Saldo corregido Período 2		0	0	0	0	0	0
Originados en el Período 2		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en pago, neto impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de otros activos		0	0	0	0	0	0
Otros		0	5,818,675,962	0	0	0	5,818,675,962
Transferencias a los intereses minoritarios		0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2010		130,000,000,000	30,615,837,306	13,600,789,464	601,542,277	70,707,712,306	245,446,881,357
Atribuidos a los intereses minoritarios		0	0	0	0	0	0
Ajustes por valoración de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en pago, neto impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Otros (Tratado de saldos de utilidades a superavit por oficina)		0	0	0	0	(16,100,327,099)	(16,100,327,099)
Dividendos por período 2		0	0	0	0	8,478,471,637	8,478,471,637
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0
Dividendos por período 1		0	0	0	0	0	0
Examinaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Superavit por evaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0
Superavit por evaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0
Superavit por evaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto		0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2010		130,000,000,000	30,615,837,306	13,600,789,464	601,542,277	70,690,523,481	259,128,951,221
Atribuidos a los intereses minoritarios		0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2010		130,000,000,000	30,615,837,306	13,600,789,464	601,542,277	70,690,523,481	259,128,951,221

Lic. María Alejandra Stambira  
 Gerente General

Lic. María Alejandra Stambira  
 Gerente General

Lic. María Alejandra Stambira  
 Gerente General

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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) en Marzo de 2009 se constituyó 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 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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  $\text{¢}500.000.000$ , representado por 500.000.000 de acciones comunes nominativas de  $\text{¢}1$  cada una. De ellas, la Bolsa Nacional de Valores S.A. suscribe y paga  $\text{¢}200.000.000$  que representa el 40%. Los demás socios tendrán una participación individual del 3%.

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

Tipo de Oficina	Número de oficinas	Número de oficinas
	30/06/2010	30/06/2009
Centros de Servicios Financieros	10	9
Sucursales	11	12
Oficinas Periféricas	66	65
Ventanillas	10	10
Centro Créditos sobre Alhajas	2	2
Casa de Cambio	1	1
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>99</b>

Al 30 de junio de 2010 el Banco posee 211 cajeros automáticos bajo su control (205 en el 2009).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>JUNIO 10</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Personal Fijo	2,453	2,421
Personal Interino	520	663
Servicios Especiales	0	0
Suplencias	51	17
<b>TOTALES</b>	<b>3,024</b>	<b>3,101</b>

El Balance general, estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, y en su sitio Web ([www.bancopopular.fi.cr](http://www.bancopopular.fi.cr)).

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

Los estados financieros 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.

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” .

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

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### Subsidiarias

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

#### b. Moneda extranjera

##### i- Unidad monetaria

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2010, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal estableció en ₡532.00 el tipo de cambio para la compra y en ₡542.00 para la venta por US \$1,00. (₡571.00 y ₡582.00 para el 2009).

##### ii- Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

Al 30 de junio de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡529.91 por US \$1,00 (₡570.61 para el 2009) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el primer trimestre del año 2010 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ₡23.112.782.095 e

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ingresos por ¢22.209.637.997 (¢7.255.952.864 y ¢7.887.906.743 respectivamente para el 2009), El efecto neto es una pérdida por ¢903.144.098. En el año 2009 se generaron ganancias netas por ¢631.953.879.

### 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:

#### Valores para negociar

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

Las inversiones que realicen las entidades supervisadas por cuenta propia, en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican en la categoría de “activos que se valoran a mercado cuya ganancia o pérdida se lleve a resultados del período”.

#### Los valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Banco o mantenidos hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

#### 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El Banco realiza la estimación sobre la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12 Estimación estructural. Al 30 de junio 2010 el monto de estas estimaciones asciende a ¢32.814.707.319, la cual incluye principal y productos por cobrar.

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

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

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

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

### g. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

### h. Participaciones en otras empresas

El Banco posee el 100% de las acciones de las Subsidiarias, las cuales se valúan aplicando el método de participación patrimonial. Para efectos del cálculo, se 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

Para el período 2010 no se realizó revaluación de activos. El nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí lo fue permitido en períodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes reevaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16.

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

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

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

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

ii. Depreciación

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

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

j. Activos intangibles

i. Medición

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

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

### l. Deterioro del valor de los activos

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

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

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

### m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

n. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

o. Provisiones

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

p. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones )

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

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

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

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

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 30 de junio de 2010, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢13.281.989.039 (¢ 12.160.132.380 en el 2009).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

q. Superávit por revaluación

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

r. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

renta diferido reconocido se reduce en la medida de que no es probable que el beneficio del impuesto se realizará.

### s. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por la SUGEF y la CONASSIF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

### t. Reconocimientos de los principales tipos de ingresos y gastos

#### i. Ingreso y Gastos financieros por intereses

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

#### ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

#### 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 la venta.

### 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 financierosi. Créditos a partes relacionadas

Al 30 de junio del 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	¢2.279.110.356	¢245.845.339

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ii. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Efectivo	¢	34,118,541,293	25,278,854,695
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		18,277,001,880	12,466,354,315
Entidades financieras del país		2,586,609,170	218,381,374
Entidades financieras del exterior		247,122,018	491,528,515
Otras disponibilidades		2,071,484,504	5,955,965,056
<b>Total</b>	¢	<b>57,300,758,865</b>	<b>44,411,083,955</b>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de junio de 2010, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢4.216.714.116 (¢ 12.466.354.315 en el 2009).

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

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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Mantenidas para negociar	¢	123,284,542,702	120,848,220,533
Disponibles para la venta		192,913,709,165	203,899,193,190
Mantenidas al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		3,136,586,732	5,024,817,971
<b>Total</b>	¢	<b>319,334,838,599</b>	<b>329,772,231,694</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Fondos Multiplan colones	¢	2,110,706,587	2,592,205,003
Fondos de Inversión Mercado de dinero		6,902,156,141	28,872,321,960
Fondo Mercado de Dinero dólares		0	1,639,307,386
Fondos Multiplan dólares		393,542,044	420,348,650
Fondos Inversión crecimiento colones		0	0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		187,813,645	173,403,723
Fondo INS Liquidez dólares		3,916,696,677	16,376,395,389
Fondo INS Liquidez público dólares		1,593,316,510	9,135,286,632
Fondos INS Diversif.Liquidez colones		41,087,746,026	39,139,182,815
Fondos INS Inst.Diversif.Liquidez público colones		16,608,374,040	22,499,768,975
BN Diner Fondo colones		44,787,072,804	0
BN Diner Fondo dólares		4,770,346,502	0
Fondo Mixto colones		512,593,228	0
Fondo Mixto dólares		159,376,087	0
Fondo INS-Banco Promérica colones		173,381,957	0
Fondo INS-Banco Promérica dolares		81,420,454	0
<b>Total</b>	¢	<b>123,284,542,702</b>	<b>120,848,220,533</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Las inversiones disponibles para la venta (en miles) se detallan a continuación:

<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		<b>30/06/2010</b>
<u>Emisores del país:</u>		
<b>Gobierno</b>	¢	119,883,919
<b>Banco Central de Costa Rica</b>		10,487,526
<b>Bancos Públicos</b>		1,000
<b>Entidades públicas</b>		731,748
<b>Bancos Privados</b>		0
<b>Recompras</b>		35,343,534
<b>Otras inversiones</b>		3,919,014
<b>Total emisores del país</b>	¢	<b>170,366,741</b>
<u>Emisores del exterior</u>		
<b>Bancos Multilaterales</b>		11,500,000
<b>Gobierno Estados Unidos</b>		11,046,968
<b>Total emisores exterior</b>		<b>22,546,968</b>
<b>Total inversiones disponibles para la venta</b>	¢	<b>192,913,709</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El detalle al 30 de junio de 2009 es el siguiente:

<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	<b>30/06/2009</b>
Bono Fonecafé	1,369,322,225
Bonos Banco Popular	0
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón	1,382,235,000
Bonos de Estabilización Monetaria colones	6,940,112,640
Bonos de Estabilización Monetaria dólares	528,808,572
Bonos Deuda Externa	47,627,923,616
Bonos Estandarizados Bancos Privados	
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	1,150,703,538
C.D.P. Bancos Estatales colones	0
C.D.P. Bancos Privados dólares	0
C.D.P. Bancos Privados colones	0
Certificados a plazo	0
Certificados deposito BCAC	5,394,515,620
Certificados depósitos BCIE	33,000,000,000
Fondos de Inversión Inmobiliario dólares	2,672,006,859
Garantía Cámara de Compensación colones	3,135,189,340
Garantía Cámara de Compensación dólares	0
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR	0
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno colones	11,205,341,696
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno dólares	278,802,192
Tasa Básica colones	25,974,399,344
Titulos de propiedad Gobno. colones	37,055,293,880
Papel comercial emitido por BCR	579,047,260
Depósitos electrónicos a plazo emitidos BCCR	20,000,000,000
Titulos propiedad dólares	5,573,991,408
Garantía Popular Seguros ante el INS	31,500,000
Valores entidades financieras del país	0
<b>Total</b>	<b>203,899,193,190</b>

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 30 de junio de 2010 el Banco posee inversiones cuyo emisor es del exterior.  
Al 30 de junio de 2009 el Banco no poseía inversiones cuyo emisor es del exterior.

Reventas

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Agricultura	¢	27,545,459	15,449,588
Ganadería		21,975,089	18,662,738
Pesca		676,973	509,285
Industria		9,527,382	8,101,034
Vivienda		258,555,575	263,310,968
Construcción		13,419,816	13,240,399
Turismo		6,818,829	6,032,038
Electricidad		341,294	281,790
Comercio y Servicios		88,326,862	76,881,905
Consumo		372,308,924	346,236,410
Transporte		11,668,842	8,082,254
Depósitos y Almacenamientos		327,661	263,851
Sector Público		2,907,243	2,577,140
Sector Bancario		162,314	138,614
Otras Entidades		145,550,760	102,946,490
Otros		5,161,422	633,034
<b>Total</b>		<b>965,274,445</b>	<b>863,347,538</b>
Intereses por cobrar		16,579,937	15,891,812
Estimación para productos por cobrar		(2,712,950)	(28,239,626)
Estimación para créditos incobrables		(32,549,525)	(2,830,672)
<b>Total</b>	¢	<b>946,591,907</b>	<b>848,169,052</b>

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

Al 30 de junio de 2010 y 2009 el Banco no mantiene Cartera de Crédito comprada.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

e) Estimación para créditos incobrables.

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

<b>Estimación cartera de créditos</b>		
Saldo al 01 de enero de 2009		<b>24,486,139,005</b>
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		<b>28,705,453,090</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		12,651,095,864
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(8,807,024,604)
<b>Saldo estimación cartera crediticia al 30/06/2010</b>		<b>32,549,524,350</b>
<b>Estimación productos por cobrar</b>		
Saldo al 01 de enero de 2009		<b>2,477,655,327</b>
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		<b>2,754,894,996</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		1,274,000,143
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(1,315,945,010)
<b>Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/06/2010</b>		<b>2,712,950,129</b>
<b>SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO</b>		<b>35,262,474,479</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

f) Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		30/06/2009	30/06/2008
Bonos del BANHVI		0	5,363,000
Tarjetas de crédito		90,589,994	261,882,690
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		120,973,395	191,683,243
Empleados		62,544,502	101,844,026
Cuentas por cobrar partes relacionadas		125,518,225	158,718,288
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		0	0
Impuesto sobre Renta Diferido		1,126,947,702	0
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		1,271,992	487,883,725
Otras		829,346,330	1,061,132,405
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(157,907,138)	(158,362,077)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(620,445,788)	(1,282,808,080)
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>		<b>1,578,839,214</b>	<b>827,337,220</b>

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 30 de junio de 2010, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢452.452.542 (¢376.883.584 en el 2009).

g) Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		30/06/2010	30/06/2009
Bienes muebles	¢	109,969,082	28,856,750
Bienes inmuebles		1,957,451,100	1,598,874,467
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(524,354,323)	(694,591,926)
	¢	<b>1,543,065,859</b>	<b>933,139,291</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Saldo al inicio del año	¢	656,631,190	647,491,772
+ Gasto por estimación		64,526,611	104,228,266
- Reversiones en la estimación		(216,641,482)	(55,056,327)
Liquidación de bienes realizables		19,838,004	(2,071,785)
Saldo al final del año	¢	<b>524,354,323</b>	<b>694,591,926</b>

h) Participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2010, un resumen de la información financiera disponible de las participaciones en otras empresas es el siguiente:

<b>AL 30/06/2010</b>	<b>Popular Valores</b>	<b>Popular Fondos de Inversion</b>	<b>Popular Pensiones</b>	<b>Popular Agencia de Seguros</b>	<b>Central Nacional de Valores S.A.</b>	<b>Total Participaciones</b>
Total de activos	45,293,461,373	2,297,830,952	6,941,944,249	840,183,118		55,373,419,692
Total de pasivos	31,666,484,773	112,831,000	1,284,201,221	290,140,749		33,353,657,743
<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>13,626,976,600</b>	<b>2,185,001,013</b>	<b>5,657,743,028</b>	<b>550,042,370</b>	<b>15,000,000</b>	<b>22,034,763,011</b>
Resultado bruto	621,587,241	17,423,833	566,043,123	160,174,510		1,365,228,707

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

<b>AL 30/06/2009</b>	<b>Popular Valores</b>	<b>Popular Fondos de Inversion</b>	<b>Popular Pensiones</b>	<b>Popular Agencia de Seguros</b>	<b>Central Nacional de Valores S.A.</b>	<b>Total Participaciones</b>
Total de activos	47,299,597,613	3,454,382,831	5,774,836,363	173,548,212		56,702,365,019
Total de pasivos	35,374,062,852	685,249,309	656,695,416	663,970		36,716,671,547
<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>11,925,534,761</b>	<b>2,769,133,522</b>	<b>5,117,870,948</b>	<b>172,884,242</b>	<b>15,000,000</b>	<b>20,000,423,655</b>
Resultado bruto	1,209,989,700	201,014,267	816,953,895	2,115,758		2,230,073,620

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2010, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
Activo Fijo Total  
Al 30 de Junio de 2010

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
<b>Costo</b>									
Saldo al 31 de diciembre 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	6,654,478,334	1,194,429,073	457,571,640	6,300,497	10,662,120,386	630,545,087	44,167,991,914
Adiciones	-	-	79,317,509	1,118,051	894,622	2,199,600	254,260,218	74,573,600	412,163,600
Retiros	-	-	(58,200,294)	(3,884,739)	(231,400)	-	(1,598,816,298)	(26,852,710)	(1,688,065,441)
Otros	58,577,912	-	-	-	-	-	-	-	58,577,912
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de Junio de 2010	6,435,117,029	18,185,927,180	6,675,515,549	1,191,662,385	458,234,862	8,500,097	9,317,564,306	678,066,577	42,950,667,985
<b>Depreciación Acumulada</b>									
Saldo al 31 de diciembre de 2009	0	4,633,533,225	2,427,760,446	391,954,325	191,326,541	3,414,019	5,492,908,399	189,478,446	13,330,375,403
Gasto por depreciación	0	55,832,273	333,927,290	58,275,822	2,054,051	424,408	898,543,830	28,320,474	1,397,478,128
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	0	-	(45,888,158)	(2,464,865)	(176,276)	-	(1,589,951,232)	(26,741,289)	(1,667,241,920)
Otros	0	224,179,658	-	-	-	-	-	-	224,179,658
Al 30 de Junio de 2010	0	4,913,445,156	2,715,799,578	447,865,282	213,204,196	3,838,427	4,801,400,997	191,057,631	13,286,811,269
<b>Saldo Neto:</b>									
Al 31 de diciembre de 2009	6,376,539,117	13,552,393,955	4,226,717,888	802,474,748	266,245,099	2,966,478	5,169,211,987	441,067,241	30,837,616,511
Al 30 de Junio de 2010	6,435,117,029	13,272,382,024	3,959,715,971	743,797,103	245,030,666	4,741,670	4,516,063,309	487,008,946	29,663,856,717

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
<b>Costo</b>									
Saldo al 31 de diciembre 2008	6.488.800.042	18.021.823.600	6.269.004.695	1.153.543.295	396.306.907	5.986.500	11.196.457.182	677.200.232	44.209.122.603
Adiciones	-	244.063.192	528.642.411	4.199.673	52.069.447	-	809.894.024	-	1.638.868.747
Retiros	-	-	(111.271.846)	(716.780)	(654.802)	-	(760.429.276)	(19.445.911)	(892.518.615)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de Junio de 2009	<b>6.488.800.042</b>	<b>18.265.886.842</b>	<b>6.686.375.260</b>	<b>1.157.026.188</b>	<b>447.711.632</b>	<b>5.986.500</b>	<b>11.245.921.930</b>	<b>657.754.341</b>	<b>44.955.471.735</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>									
Saldo al 31 de diciembre de 2008	0	4.104.069.283	1.938.452.715	277.369.759	153.142.757	2.807.394	4.726.692.143	133.689.233	11.336.223.284
Costo por depreciación	0	45.428.463	315.724.720	56.336.953	21.189.648	295.899	1.095.342.939	27.065.003	1.561.388.625
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	0	-	(101.715.590)	(693.978)	(654.802)	-	(760.247.060)	(19.445.910)	(882.757.340)
Otros	0	215.205.625	0	0	0	0	0	0	215.205.625
Al 30 de Junio de 2009	0	<b>4.364.703.371</b>	<b>2.152.461.845</b>	<b>333.012.734</b>	<b>173.677.603</b>	<b>3.103.293</b>	<b>5.061.788.022</b>	<b>141.308.326</b>	<b>12.230.055.194</b>
<b>Saldos Netos</b>									
Al 31 de diciembre de 2008	<b>6.488.800.042</b>	<b>13.917.754.367</b>	<b>4.330.551.980</b>	<b>876.173.536</b>	<b>243.164.130</b>	<b>3.179.106</b>	<b>6.469.765.039</b>	<b>543.511.019</b>	<b>32.877.899.319</b>
Al 30 de Junio de 2009	<b>6.488.800.042</b>	<b>13.901.183.471</b>	<b>4.533.913.415</b>	<b>824.013.454</b>	<b>274.044.029</b>	<b>2.883.207</b>	<b>6.184.133.908</b>	<b>516.446.015</b>	<b>32.754.417.542</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

j) Activos Intangibles

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

<b>Activos Intangibles Banco</b>				
<b>Al 30 de Junio del 2010</b>				
		Plusvalía comprada	Software	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	0	6,213,386,086	6,213,386,086
Adiciones		0	389,669,057	389,669,057
Retiros		0	(636,494,944)	(636,494,944)
Ajustes y Traslados		0	0	0
<b>Saldos al 30 de Junio de 2010</b>	¢	<b>0</b>	<b>5,966,560,199</b>	<b>5,966,560,199</b>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	0	1,742,807,870	1,742,807,870
Gasto por amortización		0	1,441,161,930	1,441,161,930
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(408,485,704)	(408,485,704)
Ajustes y Traslados		0		0
Saldos al 30 de Junio de 2010	¢	<b>0</b>	<b>2,775,484,096</b>	<b>2,775,484,096</b>
<u>Saldos netos:</u>				
31 de diciembre de 2009	¢	0	4,470,578,216	4,470,578,216
<b>Saldos al 30 de Junio de 2010</b>	¢	<b>0</b>	<b>3,191,076,103</b>	<b>3,191,076,103</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Activos Intangibles Banco</b>				
<b>Al 30 de Junio del 2009</b>				
		Plusvalía comprada	Software	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	0	4.023.283.309	4.023.283.309
Adiciones		0	561.918.577	561.918.577
Retiros		0	(1.259.273.108)	(1.259.273.108)
Ajustes y Traslados		0	0	0
<b>Saldos al 30 de Junio de 2009</b>	¢	<b>0</b>	<b>3.325.928.778</b>	<b>3.325.928.778</b>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	0	1.905.967.538	1.905.967.538
Gasto por amortización		0	555.863.597	555.863.597
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(990.841.250)	(990.841.250)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 30 de Junio de 2009	¢	<b>0</b>	<b>1.470.989.885</b>	<b>1.470.989.885</b>
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2008	¢	0	2.117.315.771	2.117.315.771
<b>Saldos al 30 de Junio de 2009</b>	¢	<b>0</b>	<b>1.854.938.893</b>	<b>1.854.938.893</b>

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

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

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Prendaria	¢	1,990,357	1,884,102
Hipotecaria		504,288,732	459,060,236
Fiduciario		105,432,233	78,567,440
Títulos Valores		35,303,321	36,422,250
Otras		318,259,802	287,413,510
<b>Total</b>	¢	<b>965,274,445</b>	<b>863,347,538</b>

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

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Agricultura	¢	27,545,459	15,449,588
Ganadería		21,975,089	18,662,738
Pesca		676,972	509,285
Industria		9,527,382	8,101,034
Vivienda		258,555,575	263,310,968
Construcción		13,419,816	13,240,399
Turismo		6,818,829	6,032,038
Electricidad		341,294	281,790
Comercio y Servicios		88,326,862	76,881,905
Consumo		372,308,924	346,236,410
Transporte		11,668,842	8,082,254
Depósitos y Almacenamientos		327,661	263,851
Sector Público		2,907,243	2,577,140
Sector Bancario		162,314	138,614
Otras Entidades		145,550,760	102,946,490
Otros		5,161,422	633,034
<b>Total</b>		<b>965,274,445</b>	<b>863,347,538</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Al día	¢	866,496,061	772,152,962
De 1 a 30 días		44,664,371	43,838,356
De 31 a 60 días		18,288,739	15,379,718
De 61 a 90 días		8,266,653	7,758,992
De 91 a 120 días		3,074,392	3,331,482
De 121 a 180 días		6,156,604	4,976,848
Más de 180 días		18,327,624	15,909,180
<b>Total Cartera Directa</b>		<b>965,274,445</b>	<b>863,347,538</b>

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

		<b>30/06/2010</b>	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		601,542,377	
Total		130,601,542,377	
5% capital y reservas		6,530,077,119	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		842,665,020,332	227,579
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		7,903,554,813	1
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		66,263,911,347	4
De ¢19.500.000.000 en adelante		48,441,958,017	2
<b>Total de la cartera</b>		<b>965,274,444,509</b>	<b>227,586</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2010 aproximadamente el 87.77% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.61% en el 2009)

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

Al 30 de junio de 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 965.274.444 (en miles de colones) y el número de préstamos es 321.582.

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

Al 30 de junio de 2010 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢21.942.962 (en miles de colones) y corresponde a 7.627 préstamos, que equivale a 2.27% del total de la cartera bruta.

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2010, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 13% y 39.50% anual para las operaciones en colones (entre 15% y 33.00% anual en el 2009), y entre 7% y 20% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 20% anual en el 2009).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<b>ACTIVO RESTRINGIDO</b>	<b>Valor Contable 30/06/2010</b>	<b>Valor Contable 30/06/2009</b>	<b>Causa de la restricción</b>
Disponibilidades	4,216,714,116	12,466,354,315	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	220,681,216	237,511,425	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	0	0	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	5,368,442,000	3,135,189,340	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	0	0	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	1,000,000	31,500,000	Garantía Popular Seguros ante el INS
<b>TOTAL</b>	<b>9,806,837,332</b>	<b>15,870,555,080</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

AL 30 DE JUNIO 2010		MONEDA NACIONAL					TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>								
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,782	14,111,543,925	50	3,393,956,237	240,367,118	6,832	17,745,867,280
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,221,125	121,038,272,764			0		121,038,272,764
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,434	7,538,583,912	59	244,895,653	1,455,617	2,493	7,784,935,182
Otras captaciones a la vista	211-99		0					0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0					0
Cheques de Gerencia	212-03-1		1,986,696,795					1,986,696,795
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		500,002					500,002
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		746,803,430					746,803,430
Bonos BANHVI por girar	212-06-1		460,614,751					460,614,751
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		733,236,969					733,236,969
<b>TOTAL</b>		<b>1,230,341</b>	<b>146,616,252,548</b>	<b>109</b>	<b>3,638,851,890</b>	<b>241,822,735</b>	<b>9,325</b>	<b>150,496,927,173</b>
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
Fondos de ahorros	213-01-1	127,170	6,803,481,803	0	0	0		6,803,481,803
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		18,255,629					18,255,629
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	38,447	485,507,810,280	1,025	19,979,669,466	96,609,082	39,472	505,584,088,828
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	109,730,334,544					109,730,334,544
<b>TOTAL</b>		<b>165,617</b>	<b>602,059,882,256</b>	<b>1,025</b>	<b>19,979,669,466</b>	<b>96,609,082</b>	<b>39,472</b>	<b>622,136,160,804</b>
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215							0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		188,767,319					188,767,319
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		29,177,766,497					29,177,766,497
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		23,259,146,009					23,259,146,009
			0					0
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>52,625,679,825</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52,625,679,825</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
Cuentas Corrientes	211-01-2	675	1,877,147,520	13	622,936,008	161,636,004	688	2,661,719,532
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	78,989	25,444,899,401				78,989	25,444,899,401
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	652	4,313,202,975	16	115,835,676	2,020,547	668	4,431,059,198
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0					0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	4,597,160					4,597,160
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	872,560,521					872,560,521
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0						0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	12,607					12,607
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	11,693,524					11,693,524
<b>TOTAL</b>		<b>80,316</b>	<b>32,524,113,708</b>	<b>29</b>	<b>738,771,684</b>	<b>163,656,551</b>	<b>80,345</b>	<b>33,426,541,943</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
Fondos de ahorros	213-01-2	1,074	166,100,666				1,074	166,100,666
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	5,807	72,219,105,201	137	1,141,260,278	34,835,753	5,944	73,395,201,232
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	Total	<b>0</b>	<b>72,385,205,867</b>	<b>137</b>	<b>1,141,260,278</b>	<b>34,835,753</b>	<b>7,018</b>	<b>73,561,301,898</b>
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	81,953,666					81,953,666
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		366,271,937					366,271,937
<b>TOTAL</b>		<b>6,881</b>	<b>448,225,603</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>448,225,603</b>
							<b>TOTAL</b>	<b>932,694,837,246</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>								
Cuentas Corrientes	211-01-1	8.007	15.013.081.559	59	2.590.677.991	334.759.628	17.938.519.178	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1.144.359	144.191.636.749			0	144.191.636.749	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	944	1.448.075.352	18	22.993.161	2.570.324	1.473.638.837	
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	
Cheques de Gerencia	212-03-1		894.213.004				894.213.004	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		648.610				648.610	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		686.650.974				686.650.974	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		928.576.848				928.576.848	
<b>TOTAL</b>		<b>1.153.310</b>	<b>163.162.883.096</b>	<b>77</b>	<b>2.613.671.152</b>	<b>337.329.952</b>	<b>166.113.884.200</b>	
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
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	113.656	6.303.992.271	0	0	0	6.303.992.271	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		70.855.306				70.855.306	
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	48.315	480.615.871.599	1.348	14.129.869.592	114.358.273	494.860.099.464	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	93.155.180.218				93.155.180.218	
<b>TOTAL</b>		<b>161.971</b>	<b>580.145.899.394</b>	<b>1.348</b>	<b>14.129.869.592</b>	<b>114.358.273</b>	<b>594.390.127.259</b>	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215						0	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		194.867.980				194.867.980	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		25.155.728.180				25.155.728.180	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		23.512.618.859				23.512.618.859	
			0				0	
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>48.863.215.019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48.863.215.019</b>	
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	840	1.684.558.397	13	306.877.396	194.421.920	2.185.857.713	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	72.010	18.066.732.079				18.066.732.079	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	212	931.353.066	3	8.245.885		939.598.951	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	4.112.021				4.112.021	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	347.988.169				347.988.169	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	247.816				247.816	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	7.990.594				7.990.594	
<b>TOTAL</b>		<b>73.062</b>	<b>21.042.982.142</b>	<b>16</b>	<b>315.123.281</b>	<b>194.421.920</b>	<b>21.552.527.343</b>	
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	902	107.489.412				107.489.412	
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	8.819	93.706.643.540	192	1.881.386.191	32.743.884	95.620.773.615	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	
<b>TOTAL</b>	Total	<b>0</b>	<b>93.814.132.952</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95.728.263.027</b>	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	58.260.337				58.260.337	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		984.983.370				984.983.370	
<b>TOTAL</b>		<b>9.721</b>	<b>58.260.337</b>	<b>192</b>	<b>1.881.386.191</b>	<b>32.743.884</b>	<b>1.043.243.707</b>	
							<b>927.691.260.555</b>	

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 30 de junio de 2010 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 5.32% y 8.31% anual (entre 5.85% y 10.40% anual en el 2009), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.50% y 1.30% anual (entre 1.07% y 2.60% anual en el 2009).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 (en miles de colones).

Calce de plazos Individual al 30 de Junio de 2010  
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL	BALANCE
Activos	61,769,998	202,741,206	8,185,838	10,606,663	26,293,066	59,732,280	935,046,917	54,114,012	1,358,489,979	1,358,489,979
Pasivos	198,748,178	189,575,010	76,753,120	71,583,832	172,063,294	178,109,549	176,172,126	0	1,063,005,109	1,063,005,109
									295,484,870	295,484,870

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

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

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL	BALANCE
Activos	49,123,697	179,034,273	16,990,071	48,650,040	44,425,032	41,711,432	826,131,899	47,356,220	1,253,422,664	1,253,422,664
Pasivos	193,944,496	172,338,016	59,837,053	83,206,717	187,436,781	128,042,703	183,121,469	0	1,007,927,235	1,007,927,235
										245,495,429

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 cc).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

p. Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Cuentas corrientes entidades financieras del país		14,809,106,496	6,215,511,624
Préstamos entidades financieras del país		2,274,587,198	2,528,924,766
Préstamos entidades financieras del exterior		45,472,250,000	29,500,000,000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento		0	0
Depósito a plazo entidades financieras del país		62,184,650,447	41,338,368,423
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez		0	0
Obligaciones con entidades financieras relacionadas		0	0
Préstamos otorgados por FINADE		3,278,462,902	0
Cargos por pagar por obligaciones		2,291,215,202	653,168,328
<b>TOTAL</b>	¢	<b>130,310,272,245</b>	<b>80,235,973,141</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. Contratos.

Al 30 de junio de 2010, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO 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 #	Alíde	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
103-2010	ABBQ CONSULTORES S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
084-2010	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2011
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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	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
097-2008	ATH de Costa Rica S. A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/01/2009	20/01/2011
007-2010	Componentes el Orbe S. A.	Arrendamiento de Microcomputadoras de escritorio	\$1.029.600,00	€0,00	16/04/2010	16/04/2013
081-2007	Consortio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248.762,88	€0,00	11/09/2007	11/09/2010
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0,00	€205.200.000,00	21/04/2009	21/04/2011
004-2010	CONSORCIO FESA 2009LN-00003-PCAD	Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda)	\$0,00	€1.064.000.000,00	12/03/2010	12/03/2011
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0,00	€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 Servio 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	Consortio Servino-Fashion	Servicios para la confección de Uniformes	\$274.381,32	€0,00	26/06/2007	26/06/2011
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio Dirección de Banca de Desarrollo	\$1.000.488,96	€0,00	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	€0,00	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 Alajuería	\$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
101-2010	DELOITTE & TOUCHE S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
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-	\$0,00	€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	\$0,00	€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
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial Periférica en Palmares.	\$0,00	€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	\$0,00	€270.066.000,00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escarzó MIX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escarzó	\$0,00	€134.971.200,00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0,00	€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	€0,00	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	€0,00	20/07/2008	27/07/2010
102-2010	Grupo Camacho S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215.536,20	€0,0	25/07/2008	25/07/2010
013-2008	IDEAS GLORIS S.A.	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1.979.900,0	€0,0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotina		€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	26/02/2011
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 (CR) 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 tallas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0,0	€275.412.980,00	02/01/2008	02/01/2011
198-2009	Publismark 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 suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	13/05/2009	13/05/2011
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246.600,0	€0,00	20/10/2005	20/10/2013
112-2007	Rio Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0,0	€139.602.977,28	21/11/2007	21/11/2010
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0,0	€144.900.000,00	22/11/2007	22/11/2010
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 Mejías S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800.000.000,00	15/09/2008	15/09/2010
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798.117,6	€0,00	08/11/2003	08/11/2011
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	Tecnologica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0,0	€204.000.000,00	10/12/2007	10/09/2010
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	
085-2010	TRALY S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	24/05/2010	24/05/2011
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local 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 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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Honorarios por pagar		636,847,684	232,385,422
Cuentas por pagar Proveedores		0	2,668,585,766
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad		0	
Aportaciones Patronales por pagar		693,756,201	629,990,594
Impuestos retenidos por pagar		592,281,499	581,607,915
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1,022,775,978	930,435,758
Otras retenciones a terceros por pagar		1,441,973,481	406,788,392
Participaciones sobre resultados por pagar		874,134,326	897,451,230
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		446,235,349	602,641,561
Vacaciones acumuladas por pagar		2,459,638,157	2,085,934,800
Fracciones de prestamos por aplicar			3,534,410,778
Cuentas por pagar Credomatic			692,287,248
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.			245,206,875
Otras cuentas por pagar		20,010,201,366	6,831,975,275.00
Provisión para prestaciones legales		18,167,294,321	15,485,352,534
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		596,133,574	404,193,112
Otras provisiones		6,142,865,107	2,916,298,700
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		0	0
Impuesto sobre la renta diferido		4,821,549,888	3,781,615,030
<b>Total</b>	¢	<b>57,905,686,931</b>	<b>42,927,160,990</b>

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Capital Social	130,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	36,434,513,270	23,414,232,624
Ajustes al patrimonio	13,602,372,093	11,506,176,306
Reservas patrimoniales	601,542,377	601,542,377
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	70,012,051,844	56,043,748,404
Resultado del período	8,478,471,637	8,855,315,404
<b>TOTAL</b>	<b>259,128,951,221</b>	<b>230,421,015,115</b>

#### i. Capital Social

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

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

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

Al 30 de junio el Capital Social presenta un saldo de ¢130.000.000.000.00

#### ii. Aportes patrimoniales no capitalizados

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

<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Aportes por capitalizar pendientes de autorizar		
Aporte patronal no capitalizado	9,203,839,750	9,199,576,557
Patrimonio adicional aportado por el Gobierno	1,312,506	1,312,507
Aporte patrimonial .025% Ley 7983	27,229,361,014	14,213,343,560
<b>TOTAL</b>	<b>36,434,513,270</b>	<b>23,414,232,624</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

iii. Aportes patrimoniales no capitalizados

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

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

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el superávit por revaluación de las propiedades mantiene un saldo de ¢ 14.590.554.027 y ¢15.562.628.420 respectivamente.

- Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de ¢ 307.241.730 y (¢2.276.523.427).

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢1.295.423.664) y (¢1.779.928.687) respectivamente.

iv. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Reserva legal sociedades anónimas	589,923,131	589,923,131
Reserva para pérdidas de capital	11,619,246	11,619,246
<b>TOTAL</b>	<b>601,542,377</b>	<b>601,542,377</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

A partir del año 2006 el Banco utiliza la Metodología basada en la proporcionalidad ajustada.

u. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Productos por Inversiones en valores negociables		2,666,994,603	2,710,518,340
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		6,388,863,386	8,882,586,311
Productos por inversiones y valores comprometidos		300,093,578	56,129,478
<b>Total</b>	¢	<b>9,355,951,567</b>	<b>11,649,234,129</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

v. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Por sobregiros en cuenta corriente		0	0
Productos por préstamos con otros recursos		70,623,745,564	69,592,342,607
Por tarjetas de crédito		5,266,888,991	5,209,334,844
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		1,647,181,000	855,755,612
Por Tarjetas de Crédito vencidas		223,431,185	93,037,993
Por cartas de crédito emitidas			0
<b>Total</b>	¢	<b>77,761,246,740</b>	<b>75,750,471,056</b>

w. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Por Obligaciones con el público:			
Gastos por captaciones a la vista		1,630,963,781	2,413,169,352
Gastos por captaciones a plazo		21,106,174,273	24,796,947,204
Gastos por obligaciones pacto de recompra		0	0
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público		7,890,038,981	9,599,311,392
<b>Total</b>	¢	<b>30,627,177,035</b>	<b>36,809,427,948</b>

x. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Gastos de personal		23,521,087,068	24,484,547,424
Gastos por servicios externos		2,543,567,270	2,120,188,394
Gastos de movilidad y comunicaciones		981,607,861	970,234,144
Gastos de infraestructura		5,070,853,105	5,225,544,485
Gastos generales		3,828,993,284	3,055,833,272
<b>Total</b>	¢	<b>35,946,108,588</b>	<b>35,856,347,719</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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:

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL</b>		
<b>Al 30 de Junio de 2010</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	57,300,758,865	57,300,758,865
Inversiones en valores y depósitos	319,334,838,599	319,334,838,599
Cartera de crédito	946,591,907,150	946,704,546,872
	<b>1,323,227,504,614</b>	<b>1,323,340,144,336</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
Captaciones a la vista	179,106,753,356	179,106,753,356
Otras obligaciones con el público a la vista	4,816,715,757	4,816,715,757
Captaciones a plazo	695,697,462,706	710,549,908,937
Obligaciones por pactos de recompra	0	
Otras obligaciones con el público a plazo	29,448,487,481	29,448,487,481
Cargos por pagar por obligaciones con el público	23,625,417,946	23,625,417,946
	<b>932,694,837,246</b>	<b>947,547,283,477</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	14,809,106,496	14,809,106,496
Obligaciones con entidades a plazo	109,931,487,645	110,697,118,542
Otras obligaciones financieras	3,278,462,902	3,278,462,902
Obligaciones con otras entidades no financieras		
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	2,291,215,202	2,291,215,202
	<b>130,310,272,245</b>	<b>131,075,903,142</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL</b>		
<b>Al 30 de Junio de 2009</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	44.411.083.955	44.411.083.955
Inversiones en valores y depósitos	329.772.231.694	329.772.231.694
Cartera de crédito	848.169.052.008	848.774.871.212
	<b>1.222.352.367.657</b>	<b>1.222.958.186.861</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
Captaciones a la vista	184.795.983.506	184.795.983.506
Otras obligaciones con el público a la vista	2.870.428.036	2.870.428.036
Captaciones a plazo	690.118.390.287	704.762.186.820
Obligaciones por pactos de recompra		0,00
Otras obligaciones con el público a plazo	25.408.856.497	25.408.856.497
Cargos por pagar por obligaciones con el público	24.497.602.229	24.497.602.229
	<b>927.691.260.555</b>	<b>942.335.057.089</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	6.215.511.624	6.215.511.624
Obligaciones con entidades a plazo	73.367.293.189	74.689.089.528
Otras obligaciones financieras	0	0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	653.168.328	653.168.328
	<b>80.235.973.141</b>	<b>81.557.769.480</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

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

- d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### z. Administración de Riesgos

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

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

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

#### 1. Riesgo de Crédito

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

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

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

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

#### 2. Riesgo de mercado

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### 2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

#### 2.1.1 Riesgo de Precio

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

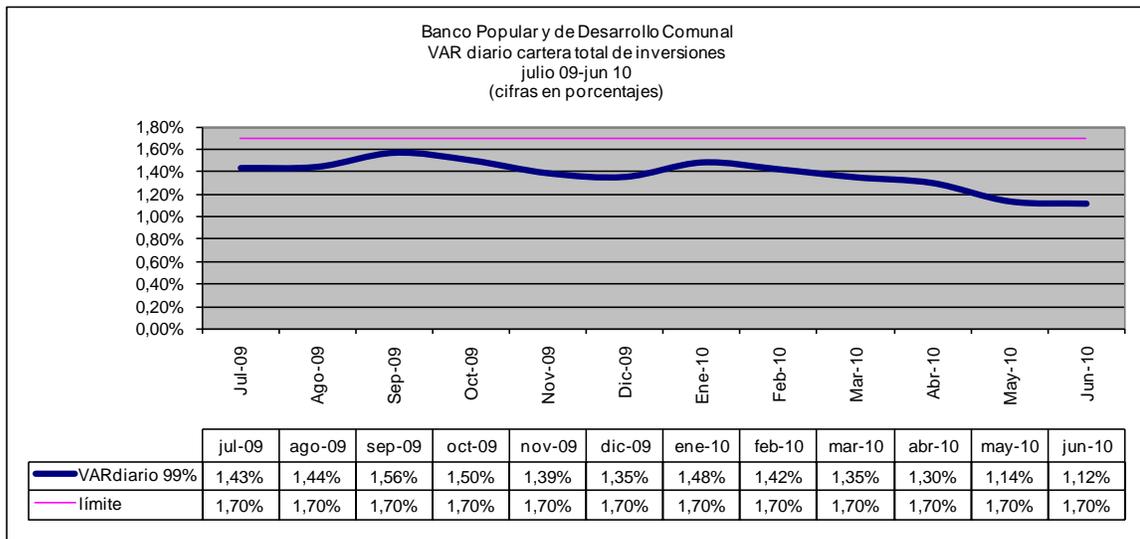
En lo que respecta al Var paramétrico se utiliza cuando los rendimientos del portafolio en cuestión se distribuyen en forma normal, o una aproximación (en cuyo caso, los resultados también son una aproximación). En este caso, se utiliza el enfoque conocido como “variancia-covariancia o delta normal.

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL



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

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

### 2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de junio 2010, el 43% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a nivel local y BB+ a niveles internacionales. El restante 57%, está principalmente conformado por 44% en fondos de inversión calificados AA y recompras que carecen de calificación un 13%.

### Riesgo de tasas de interés.

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 6 y 12 meses con lo cual el riesgo de tasas de interés se mantiene controlado en forma satisfactoria.

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

### INFORMACION EN MILES DE COLONES

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 30 de Junio de 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones M.N.	289,009,386	167,794,768	21,680,629	10,524,085	13,709,773	32,024,336	43,275,795
Cartera de crédito M.N.	867,930,560	842,769,823	11,700,012	2,559,346	10,899,935	1,444	0
Inversiones M.E.	72,088,642	11,398,270	439,297	1,619,363	4,032,058	3,823,623	50,776,032
Cartera de crédito M.E.	50,619,438	50,258,779	275,502	85,158	0	0	0
	<b>1,279,648,026</b>	1,072,221,639	34,095,439	14,787,952	28,641,766	35,849,403	94,051,827
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público M.N.	605,937,025	106,631,975	118,000,251	157,616,441	128,000,431	36,956,801	58,731,126
Obligaciones con entidades financieras M.N.	59,382,308	767,735	2,059,652	2,912,808	32,741,526	7,748,424	13,152,163
Obligaciones con el Público M.E.	79,020,731	18,205,621	27,448,952	13,647,129	12,513,851	1,217,949	5,987,230
		0	0	0	0	0	0
	744,340,065	125,605,331	147,508,854	174,176,378	173,255,808	45,923,175	77,870,519
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>535,307,961</b>	946,616,308	(113,413,415)	(159,388,426)	(144,614,042)	(10,073,772)	16,181,307

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2009, los riesgos de tasa de interés del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 30 de Junio de 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones M.N.	277.353.020	129.099.598	74.774.458	12.314.829	7.268.104	8.913.448	44.982.583
Cartera de crédito M.N.	761.351.196	724.822.474	22.967.545	3.015.786	10.544.347	53	991
Inversiones M.E.	99.801.363	27.429.951	2.659.703	413.987	2.310.945	24.810.173	42.176.604
Cartera de crédito M.E.	61.004.213	59.780.258	376.600	618.643	228.124	0	588
	<b>1.199.509.792</b>	<b>941.132.281</b>	<b>100.778.306</b>	<b>16.363.245</b>	<b>20.351.520</b>	<b>33.723.674</b>	<b>87.160.766</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público M.N.	583.148.970	94.973.147	116.797.217	137.285.440	118.350.207	55.418.809	60.324.150
Obligaciones con entidades financieras M.N.	37.201.737	48.779	1.605.887	25.050.803	1.180.043	2.114.502	7.201.723
Obligaciones con el Público M.E.	102.555.201	23.579.619	24.591.482	29.557.629	15.812.345	1.978.438	7.035.688
	<b>722.905.908</b>	<b>118.601.545</b>	<b>142.994.586</b>	<b>191.893.872</b>	<b>135.342.595</b>	<b>59.511.749</b>	<b>74.561.561</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>476.603.884</b>	<b>822.530.736</b>	<b>(42.216.280)</b>	<b>(175.530.627)</b>	<b>(114.991.075)</b>	<b>(25.788.075)</b>	<b>12.599.205</b>

### 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

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

**INFORMACION EN DOLARES SIN CENTAVOS**

<b><u>Riesgo Cambiario</u></b>	
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal : al 30 de Junio de 2010</b>	
Activos y Pasivos denominados en US dólares :	
Activos:	
	US\$
Disponibilidades	10,679,418
Cuenta de encaje con el BCCR	2,383,686
Inversiones	114,066,566
Cartera de créditos	106,324,124
Cuentas por Cobrar	86
Otros activos	3,674,856
Total activos	<b>237,128,736</b>
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	202,743,993
Obligaciones con Entidades	22,508,216
Cuentas por pagar diversas	9,084,794
Otros pasivos	531,852
Total pasivos	<b>234,868,855</b>
<b>Posición neta</b>	<b>US\$ 2,259,881</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

**INFORMACION EN DOLARES SIN CENTAVOS****Riesgo Cambiario**

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal : al 30 de Junio de 2009**

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

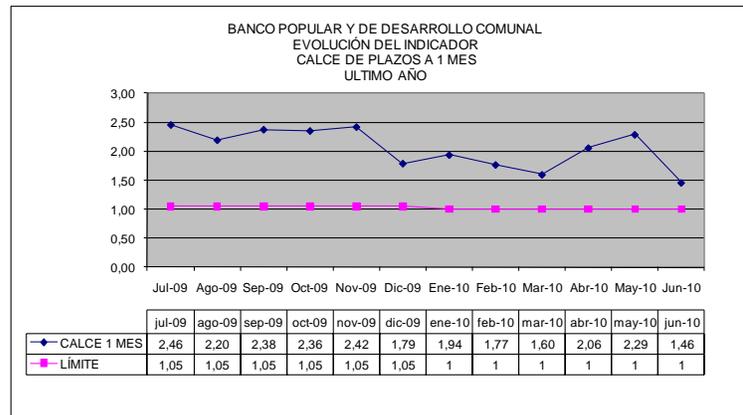
	US\$
Disponibilidades	8,412,183
Cuenta de encaje con el BCCR	6,585,603
Inversiones	154,703,996
Cartera de créditos	111,462,769
Cuentas por Cobrar	12,474
Otros activos	380,234
<b>Total activos</b>	<b><u>281,557,259</u></b>
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	207,364,109
Obligaciones con Entidades	9,771,354
Cuentas por pagar diversas	5,694,348
Otros pasivos	766,622
<b>Total pasivos</b>	<b><u>223,596,432</u></b>
<b>Posición neta</b>	<b>US\$ <u>57,960,827</u></b>

**3. Riesgo de liquidez**

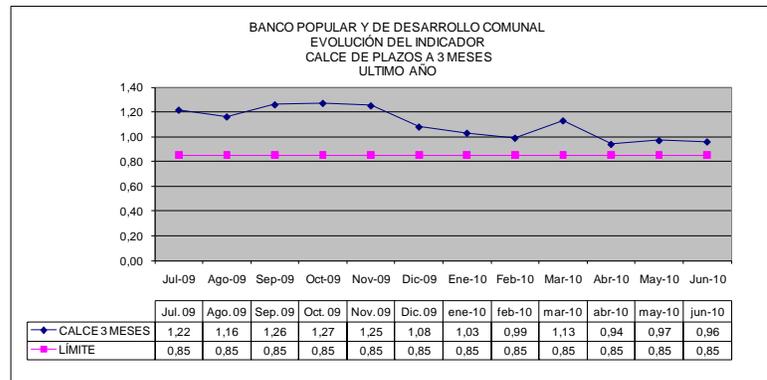
Esta referido al riesgo financiero que se origina cuando no se poseen los recursos líquidos necesarios para atender los compromisos con terceros en el corto plazo. El riesgo de liquidez se controla monitoreando en forma diaria el calce de plazos a 1 y 3 meses según lo establecido en la normativa SUGEF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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL



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.



Situación similar se muestra en el calce de plazos a 3 meses cuyo mínimo se ubicó en abril 2010 con un 0.94 lo cual excede el límite normativo, con lo cual se concluye un manejo adecuado de la liquidez durante el último año.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### Backtesting de la cartera total

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

### Exposición de resultados

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado durante los últimos doce meses han sido positivos en su mayoría a excepción del mes de septiembre y noviembre 2009 así como Enero, Febrero y Abril 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												
JULIO 2009-JUNIO 2010												
(cifras en millones de colones y porcentajes)												
	Jul-09	Ago-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dic-09	Ene-10	Feb-10	Mar-10	Abr-10	May-10	Jun-10
<b>ESTIMACIÓN</b>												
Cartera total	138.054	128.139	110.984	133.016	146.147	147.228	125.585	133.630	133.223	130.463	142.418	142.150
VAR absoluto 99%	1.397	(1.306)	(1.228)	(1.409)	(1.431)	(1.409)	(1.859)	(1.898)	(1.799)	(1.696)	(1.624)	(1.592)
VAR relativo 99%	1,01%	-1,02%	-1,11%	-1,06%	-0,98%	-0,96%	-1,48%	-1,42%	-1,35%	-1,30%	-1,14%	-1,12%
<b>RESULTADO</b>												
GANANCIAS	902	118		1.424		904			104		80	279
PÉRDIDAS			(194)		(599)		(284)	(124)		(27)		
VAR real %	0,00%	0,00%	-0,17%	0,00%	-0,41%	0,00%	-0,23%	-0,09%	0,00%	-0,02%	0,00%	0,00%

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

### 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 estas pérdidas podrían ser demasiado altas.

### Metodología empleada

El escenario extremo utilizado para este caso fue el de tomar la mayor variación de precio negativa que presentaron los instrumentos que componen el portafolio a junio 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

## 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 2.65% sobre la cartera valorada:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL	
STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
A JUNIO 2010	
Cartera valorada	142.150.160.090
VAR 99%	1.592.081.793
VAR porcentual al 99%	1,12%
VAR extremo	3.763.284.339
VAR extremo porcentual	2,65%

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

Al 30 de junio de 2010 los riesgos de liquidez del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

## Riesgo de Liquidez : AL 30 de Junio del 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	A la vista	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	47,424,914	0	0	0	0	0	47,424,914
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	2,953,575	0	0	0	0	0	2,953,575
Inversiones M.N.	0	167,606,848	383,449	1,900,992	1,267,854	9,047,846	78,682,836	258,889,825
Cartera de Crédito M.N.	49,121,707	27,306,311	7,089,174	7,370,297	22,431,237	45,539,953	765,188,969	924,047,647
Disponibilidades M.E.	0	5,659,130	0	0	0	0	0	5,659,130
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1,263,139	0	0	0	0	0	1,263,139
Inversiones M.E.	0	11,470,055	326,622	61,933	918,684	3,163,855	44,503,864	60,445,014
Cartera de Crédito M.E.	4,992,305	827,230	386,593	1,273,441	1,675,291	1,980,626	46,671,248	57,806,734
	54,114,012	264,511,203	8,185,838	10,606,663	26,293,066	59,732,280	935,046,917	1,358,489,979
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M	0	307,021,834	48,102,442	58,777,885	130,112,516	111,625,035	146,359,910	801,999,622
Obligaciones con entidades financieras:	0	19,745,677	11,274,051	1,249,021	25,875,364	51,728,417	18,146,527	128,019,057
Obligaciones con el Público M.E.	0	51,578,580	15,776,930	9,893,622	11,954,642	11,197,169	6,668,855	107,069,798
Cargos por pagar M.N.	0	9,889,054	1,515,130	1,615,426	4,055,176	3,499,545	4,965,147	25,539,479
Cargos por pagar M.E.	0	88,043	84,566	47,878	65,596	59,383	31,687	377,154
	0	388,323,189	76,753,120	71,583,832	172,063,294	178,109,549	176,172,126	1,063,005,109
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	54,114,012	(123,811,985)	(68,567,282)	(60,977,169)	(145,770,229)	(118,377,268)	758,874,791	295,484,870

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Riesgo de Liquidez : AL 30 DE JUNIO DEL 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días							Total
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	27.144.654	0	0	0	0	0	27.144.654
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	8.708.543	0	0	0	0	0	8.708.543
Inversiones M.N.	0	128.865.960	7.549.557	34.849.270	15.665.084	3.619.837	50.946.876	241.496.584
Cartera de Crédito M.N.	43.597.808	26.404.054	8.200.827	11.340.616	24.111.423	35.968.091	664.824.023	814.446.842
Disponibilidades M.E.	0	4.800.075	0	0	0	0	0	4.800.075
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	3.757.811	0	0	0	0	0	3.757.811
Inversiones M.E.	0	27.468.929	742.997	1.363.307	357.689	263.532	58.079.193	88.275.647
Cartera de Crédito M.E.	3.758.412	1.007.944	496.690	1.096.847	4.290.836	1.859.972	52.281.807	64.792.508
	47.356.220	228.157.970	16.990.071	48.650.040	44.425.032	41.711.432	826.131.899	1.253.422.664
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M.N.	0	297.136.846	42.632.491	67.662.320	118.319.117	97.368.239	162.735.595	785.854.608
Obligaciones con entidades financieras	0	14.007.254	3.042.230	4.128.691	39.146.406	12.490.969	6.767.255	79.582.805
Obligaciones con el Público M.E.	0	44.888.121	13.037.869	9.757.138	26.778.550	15.249.889	7.627.484	117.339.051
Cargos por pagar M.N.	0	10.007.772	974.238	1.557.038	2.893.334	2.776.316	5.913.757	24.122.455
Cargos por pagar M.E.	0	242.519	150.225	101.530	299.374	157.290	77.378	1.028.316
	0	366.282.512	59.837.053	83.206.717	187.436.781	128.042.703	183.121.469	1.007.927.235
<b>Brecha de activos y pasivos</b>								
	47.356.220	(138.124.542)	(42.846.982)	(34.556.677)	(143.011.749)	(86.331.271)	643.010.430	245.495.429

#### 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 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.

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

<b>Activos</b>		<b>30/06/2010</b>	<b>30/06/2009</b>
Disponibilidades	¢	106,905,100	434,168,033
Inversiones en Valores y depósitos		4,167,177,076	2,349,791,969
Cartera de créditos		4,265,487,040	7,295,462,492
Cuentas y Productos por cobrar		558,474,712	62,530,619
Bienes realizables		153,186,925	22,441,036
Participación Capital Otras Empresas		139,333,802	52,980,330
Propiedad, Mobiliario y Equipo		299,306,778	287,836,118
Otros activos		17,640,501	22,449,312
<b>Total activos</b>		<b>9,707,511,934</b>	<b>10,527,659,909</b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público		0	0
Otras Obligaciones Financieras		530,567,891	37,070,315
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,728,603,396	2,631,644,489
Otros pasivos		660,848,237	511,720,821
<b>Total pasivos</b>		<b>3,920,019,524</b>	<b>3,180,435,625</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2010

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0389 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	1,302,247,912
CONSEJONACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nat. Rehabilit. y BPDC	103,865,225
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	661,517,879
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	145,799,469
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,321
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOPECSA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	26,677,025
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	4,363,668,049
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,810,575,425
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>			<b>9,707,511,934</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2009

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5,082,358,437
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nat. Rehabilit. Y BPDC	98,688,872
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,653
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	620,628,459
INFOCOOP-UNA COOP (FINUBANC)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	137,670,786
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomientos	103,218
I.C.T. FIGRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOFESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	737,200,973
PROCOOPCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,097,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,577,391,535
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>			<b>10,527,659,909</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

bb. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30/06/2010	30/06/2009
<b><u>Cuentas de orden por cuenta propia</u></b>		
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	0	0
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	217,566,645,435	230,352,495,180
Garantías recibidas en poder de terceros	762,229,000	1,243,808,774
Créditos concedidos pendientes de utilizar	138,406,254,648	88,030,013,481
Cuentas liquidadas	37,081,060,731	20,943,118,459
Productos en suspenso	3,639,012,081	3,440,279,502
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,194,423,733	2,196,243,198
Documentos de respaldo	1,312,473,981,843	1,181,635,697,406
Otras cuentas de registro	576,093,937,669	579,952,861,366
<b>Total cuentas de orden por cuenta propia</b>	<b>2,288,258,915,723</b>	<b>2,107,835,887,949</b>
<b><u>Cuentas de orden por cuenta de terceros</u></b>		
Valores negociables en custodia	<b>370,032,020,472</b>	<b>115,731,509,856</b>

cc. Contingencias

Al 30 de junio del 2010 existen juicios en contra del Banco. La metodología para el cálculo de la provisión para litigios, se realiza tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal. Al 30 de junio de 2010 la provisión es por un monto de ¢596.133.574 (¢ 404.193.112 en el 2009).

dd. 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

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	30/06/2010	30/06/2009
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	64,314,470,320	55,948,479,847
Créditos pendientes de Desembolsar	1,687,272,535	737,983,885
<b>Total</b>	<b>66,001,742,855</b>	<b>56,686,463,732</b>

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

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

E. Hechos relevantes y subsecuentes

Adopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 30 de junio de 2010 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢988.181.933) y al 30 de junio de 2009 refleja un monto de (¢4.056.452.114).

Al 30 de junio de 2010, el Banco Popular calculó la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito aplicando el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”:

Otros Hechos:

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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

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

Asimismo, el 16 de diciembre 2009 se suscribió la Modificación al Convenio de Línea Global de Crédito N° 1595, mediante el cual se autorizó incrementar el monto de la línea en \$31.5 millones adicionales, de manera que el nuevo monto de la Línea Global de Crédito es por la suma de \$90 millones.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

***“(...) En caso de que la deudora llegare a afrontar problemas de tipo financiero, legales, administrativos u otras eventualidades que puedan afectar la capacidad de atención de la deuda que por este documento adquiere a ente la falta de pago de una sola de las cuotas de capital o intereses estipuladas, el incumplimiento de cualesquiera otra de las obligaciones contraídas, dará por vencida y hará exigible la totalidad de la obligación. En tales casos y ante el solo requerimiento del acreedor, la deudora se compromete a traspasar al acreedor la cartera de los créditos cuyos pagarés ha endosado en garantía a éste, junto con sus respectivos expedientes administrativos, los estados de cuenta individuales y cualquier otra documentación o información que el Banco le solicite ...” (la negrita no es original)***

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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

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

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 regulado por la SUGESE por lo cual no se revelan las notas enunciadas en el anexo 5 de la normativa SUGEF 31-04.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

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

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

#### Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

### H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo VI, 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

### NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

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

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

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

### Riesgo de crédito de la cartera de préstamos

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### Pérdida esperada de la Cartera de Crédito.

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

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

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

Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones					
Al 30 de junio de 2010					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Perdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05
Jun-09	2.47%	879,239,350,091.36	21,717,211,947.26	30,103,212,294.94	8,386,000,347.68
Jul-09	2.48%	883,260,938,421.32	21,904,871,272.85	31,709,392,317.96	9,804,521,045.11
Ago-09	2.52%	902,301,902,685.02	22,738,007,947.66	32,204,014,788.37	9,466,006,840.71
Sep-09	2.51%	909,489,326,964.21	22,828,182,106.80	30,785,124,406.15	7,956,942,299.35
Oct-09	2.51%	913,015,538,029.13	22,916,690,004.53	29,461,375,001.99	6,544,684,997.46
Nov-09	2.51%	916,922,717,261.32	23,014,760,203.26	30,179,857,300.80	7,165,097,097.54
Dic-09	2.52%	925,003,548,159.74	23,310,089,413.63	30,619,262,267.09	7,309,172,853.46
Ene-10	2.47%	925,605,729,129.82	22,862,461,509.51	30,715,991,604.35	7,853,530,094.84
Feb-10	2.52%	926,480,431,614.88	23,347,306,876.70	32,623,008,007.32	9,275,701,130.63
Mar-10	2.47%	924,350,626,016.11	22,831,460,462.60	32,445,429,066.82	9,613,968,604.22
Abr-10	2.47%	928,698,578,100.23	22,938,854,879.08	31,636,647,013.89	8,697,792,134.81
May-10	2.51%	944,722,940,529.19	23,712,545,807.28	31,415,155,024.70	7,702,609,217.42
Jun-10	2.53%	981,854,381,628.29	24,840,915,855.20	32,814,707,319.37	7,973,791,464.17

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por  $\text{¢}7.973$  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.