

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

	Nota	2009	2008
Disponibilidades (110.00)	b	87,105,815,364	38,476,220,432
Efectivo (111)	c	25,135,021,904	21,259,511,426
Banco Central (112)		54,362,668,856	6,090,905,962
Entidades financieras del país (113)		1,057,872,779	6,534,834,959
Entidades financieras del exterior (114)		4,610,294,939	1,301,766,096
Otras disponibilidades (115 + 116)		1,939,956,886	3,289,201,989
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	259,293,078,877	261,143,385,181
Mantenidas para negociar (121 + 124.01M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		127,582,994,769	55,496,382,465
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		130,272,757,032	204,093,915,263
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)		1,437,327,076	1,553,087,453
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	876,163,116,765	829,391,293,232
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)	k	719,991,720,238	661,467,287,246
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)	k	160,516,729,698	165,580,557,040
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)	k	12,877,442,075	13,453,891,231
Productos por cobrar (138.00)		16,103,434,978	13,289,574,825
(Estimación por deterioro) (139.00)	e	(33,326,210,224)	(24,400,017,110)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	f	1,781,689,052	1,420,229,672
Comisiones por cobrar (142.00)		0	0
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		194,355,958	262,240,800
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		789,445,126	0
Otras cuentas por cobrar (147.00)		1,568,239,534	2,497,713,382
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)		(770,351,566)	(1,339,724,510)
Bienes realizables (150.00)	g	1,247,572,618	460,577,200
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		1,895,278,363	1,145,943,481
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)	g	(647,705,745)	(685,366,281)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)	h	21,679,896,960	20,096,720,995
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	31,815,400,046	33,035,549,728
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)		15,377,820,124	8,651,519,154
Cargos diferidos (182)		359,661,522	0
Activos Intangibles (186.00)	j	1,660,348,280	1,703,440,092
Otros activos (180 - 186 - 182)		13,357,810,322	6,948,079,062
TOTAL DE ACTIVOS		1,294,464,389,806	1,192,675,495,594
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	m	925,504,585,252	859,716,243,524
A la vista (211 + 212)		192,703,988,401	196,097,275,425
A Plazo (213 + 218)		714,154,396,907	651,649,604,821
Otras obligaciones con el público (214 +215)		0	0
Cargos financieros por pagar (219)		18,646,199,944	11,969,363,278
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades (230.00)	p	74,381,318,438	78,295,910,877
A la vista (231)		17,905,906,084	6,676,574,625
A plazo (232)		55,179,666,054	70,999,408,133
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		700,000,000	0
Cargos financieros por pagar (238)		595,746,300	619,928,119
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	r	48,608,233,233	43,125,926,968
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido (246)		4,719,216,178	3,630,320,226
Provisiones (243)		20,795,911,497	19,128,034,636
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		23,093,105,558	20,367,572,106
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		10,095,311,112	4,758,559,586
Ingresos diferidos (251.00)		2,641,782,145	2,312,607,700
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		102,824,266	6,167,270
Otros pasivos (253 + 254)		7,350,704,701	2,439,784,616
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
Obligaciones preferentes		0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		1,058,589,448,035	985,896,640,955

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)		130,000,000,000	96,345,931,676
Capital pagado (311)		130,000,000,000	96,345,931,676
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)			
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		26,519,378,755	23,422,799,488
Ajustes al patrimonio (330.00)		11,704,604,601	13,964,307,841
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		14,641,945,601	15,562,628,420
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(1,449,541,316)	(146,820,597)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331-04)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios (331.05)			
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 valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,487,799,684)	(1,451,499,982)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)			
Reservas Patrimoniales (340.00)		601,542,377	11,941,493,545
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00)		53,624,035,816	46,428,701,202
Resultado del periodo (360)		13,425,380,222	14,675,620,887
Intereses minoritarios (370)			
TOTAL DEL PATRIMONIO		235,874,941,771	206,778,854,639
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,294,464,389,806	1,192,675,495,594
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)	cc	65,803,652,862	61,044,093,838
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	z	11,091,405,348	11,238,066,637
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	z	3,216,858,856	3,549,568,103
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)		7,874,546,492	7,688,498,534
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)	aa	2,137,773,478,024	1,979,063,496,821
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)		148,137,265,670	0
Lic. Gerardo Borges Sanabria Gerente General		Lic. Mirvin Camacho Rodríguez Contador	Lic. Marco Chaves Sojo Sub Auditor Interno



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

	Nota	2009	2008
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		162,148	255,883,393
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	t	17,316,380,814	12,711,454,397
Por cartera de créditos (515 + 514 + 513 -(513.07+514.07))	u	115,734,437,711	83,225,027,721
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)		12,696,221,455	13,844,627,471
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		1,935,648,030	0
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.08)		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		0	0
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 +519.99)		2,888,944,706	7,765,783,580
Total de Ingresos Financieros		150,571,794,864	117,802,776,562
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	v	56,105,141,097	34,683,074,010
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	0
Por Obligaciones Financieras (413.00)		5,661,482,307	2,471,692,890
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.)		11,276,201,417	13,749,864,855
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 pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)		0	0
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		93,989,701	75,145,655
Total de Gastos Financieros		73,136,814,522	50,979,777,410
Por estimación de deterioro de activos (420)		16,808,452,966	9,373,639,421
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		1,876,156,163	2,406,671,788
RESULTADO FINANCIERO		62,502,683,539	59,856,031,519
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		7,956,201,411	8,267,820,072
Por bienes realizables (532.00)		280,142,330	887,880,888
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		3,624,310,635	1,680,724,005
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		2,009,442,203	739,703,249
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		1,505,753,846	941,020,756
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		109,114,586	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		660,516,470	850,032,011
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		137,711,865	116,558,853
Por otros ingresos operativos (539.00)		5,174,396,902	3,315,616,127
Total Otros Ingresos de Operación		17,833,279,613	15,118,631,956
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		1,576,818,507	1,415,596,359
Por bienes realizables (432.00)		347,995,655	627,604,224
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		11,124,047	176,514,298
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		9,008,289	176,514,298
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		2,115,758	0
Por bienes diversos (434.00)		32,994,356	28,842,601
Por provisiones (435)		3,827,967,769	4,239,052,571
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		309,189,493	163,523,270
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		71,914,802	53,358,446
Por otros gastos operativos (439)		1,810,745,400	1,353,886,676
Total Otros Gastos de Operación		7,988,750,029	8,058,378,445
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		72,347,213,123	66,916,285,030
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		36,983,154,866	30,346,664,259
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		17,760,114,479	15,003,700,165
Total Gastos Administrativos		54,743,269,345	45,350,364,424
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Participación sobre la Utilidad (452.00)		17,603,943,778	21,565,920,606
Impuesto sobre la renta (451.00)		2,177,728,513	1,864,538,050
RESULTADO DEL PERIODO		13,425,380,222	14,675,620,887
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritaria		0	0
Resultados del período atribuidos a la controladora		0	0

Lic. Gerardo Porras Sanabria
Gerente General

Lic. Marvin Camacho Rodríguez
Contador

Lic. Marco Chaves Soto
Sub Auditor Interno



MODELO No 3
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el período terminado el 30 de setiembre de 2009 y 2008
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	e	13,425,380,222	14,675,620,887
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles , mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD. netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		14,539,538,647	8,020,925,981
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		2,169,820,280	1,212,776,769
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3,630,422,266	3,998,552,022
Depreciaciones y amortizaciones		2,724,448,169	2,540,886,684
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(45,091,064,587)	(140,897,712,091)
Bienes realizables		(743,042,945)	283,192,815
Otras cuentas por cobrar		(3,154,243,895)	(1,814,879,866)
Otros activos		(2,770,708,039)	(4,139,717,388)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		38,177,548,893	131,048,471,918
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,902,638,525	3,650,651,756
Productos por pagar		0	-
Otros pasivos		(272,394,609)	(5,976,931,654)
Ajustes al patrimonio		7,161,681,236	9,912,463,913
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		31,700,024,163	22,514,301,746
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		19,217,347,813	(67,907,358,675)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		1,685,127,873	(9,166,538,520)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(1,973,919,730)	125,554,713
Otras actividades de inversión		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión		18,928,555,956	(76,948,342,482)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(21,193,966,333)	44,446,748,890
Otras obligaciones financieras nuevas		-	44,446,748,890
Nuevas Obligaciones subordinadas		(21,193,966,333)	-
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		1,146,618,671	(7,833,355,937)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		56,524,582,907	56,296,868,215
Efectivo y equivalentes al final del año		87,105,815,364	38,476,220,432

Lic. Gerardo Porras Sanabria
Gerente General

Lic. Marvin Camacho Rodriguez
Contador

Lic. Marco Chaves Soto
Sub Auditor Interno



MODELO No. 4
Banco Popular de Desarrollo Comunal
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el período terminado el 30 de noviembre de 2009 y 2008
 (En columnas sin centenas)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales capitalización	Ajuste al Patrimonio	Reserva patrimonial	Resultado acumulado al principio del período	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2009		80.000.000,000	31.206.105,425	18.536.564,750	11.954.493,545	53.489.266,696	195.156.470,416
Corrección de errores fundamentados		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	14.675.620,887	14.675.620,887
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	(13.000,000)	0	(13.000,000)
Compra y venta de acciones en su cartera		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		14.544.631,676	0	0	0	0	14.544.631,676
Supervivi porvaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	(1.583.440,000)	0	0	(1.583.440,000)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	(1.175.656,796)	0	0	(1.175.656,796)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cancelación de pagos, moroso o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Supervivi por valuación de otros activos		0	(7.833.355,927)	(1.815,101,113)	0	(6.880.555,694)	(6.880.555,694)
Otros		96.345.931,676	29.422.799,488	3.954.307,841	11.941.493,545	61.104.322,689	206.778.854,639
Saldo al 30 de noviembre de 2008		96.345.931,676	29.422.799,488	3.954.307,841	11.941.493,545	61.104.322,689	206.778.854,639
Atribuidos a los administradores		0	0	0	0	0	0
Saldo al 1 de enero del 2009		96.345.931,676	28.372.340,884	8.405.921,548	11.941.493,545	79.614.726,319	112.680.833,172
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentados		0	0	0	0	0	0
Obligados en el Período 2		0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cancelación de pagos, moroso o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Aportes patrimoniales recibidos durante el año		0	6.220.564,719	0	0	0	6.220.564,719
Otros		33.654.066,324	(5.573.946,648)	(299.450,427)	(11.929.874,290)	(17.644.984,280)	(1.794.187,130)
Saldo al 30 de noviembre de 2009		130.000.000,000	26.519.378,155	11.204.604,601	661.543,377	67.809.416,038	238.574.943,171
Atribuidos a los administradores		0	0	0	0	0	0

14-Miguel Ángel Rodríguez
 Gerente General

14-Miguel Ángel Rodríguez
 Gerente General

14-Miguel Ángel Rodríguez
 Gerente General



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 30 de Setiembre de 2009 y de 2008.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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**Notas a los Estados Financieros**

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).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

Con respecto a la Central Nacional de Valores CNV, SA. mediante resolución SGV-R-1893 del 10 de junio de 2008, la Superintendencia General de Valores avaló la solicitud de inscripción en el Registro Nacional de Valores e intermediarios de la nueva central de valores que se denominará “Central Nacional de Valores CNV, S.A.” De acuerdo con esta resolución, el Banco Popular forma parte de los socios fundadores, con una participación del 3%.

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

SETIEMBRE 2009	30/09/09	30/09/2008
Personal Fijo	2.404	2.458
Personal Interino	655	677
Servicios Especiales	0	13
Suplencias	30	10
TOTALES	3.089	3.158

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).

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

Notas a los Estados FinancierosSubsidiarias

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

b. Moneda extranjerai- Unidad monetaria

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

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

ii- Transacciones en moneda extranjera

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

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

Al 30 de setiembre de 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢582.49 por US \$1,00 (¢549.59 para el 2008) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el año 2009 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢11.276.201.417 e ingresos por ¢12.696.221.455 (¢13.749.864.855 y ¢13.844.627.471 respectivamente para el 2008), El efecto neto es un ingreso por ¢1.420.020.038. En el año 2008 se generaron ganancias netas por ¢94.762.616.

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”.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados FinancierosLos valores disponibles para la venta

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

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

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

Valores mantenidos hasta su vencimiento

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

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

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar

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

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

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.

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

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

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

iii. Medición

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

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento, incluyendo los costos iniciales de la transacción, se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados durante la vida del instrumento reconociendo un gasto e/o ingreso financiero.

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

vi. Desreconocimiento

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

vii. Compensación

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

Instrumentos específicos:Efectivo y equivalentes a efectivo

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

Inversiones

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados FinancierosPréstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

e. Cartera de crédito

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

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

f. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financierosg. 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.

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

i. Desembolsos subsiguientes

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

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

ii. Depreciación

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financierosj. Activos intangiblesi. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

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

k. Bienes realizables

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

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

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.

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

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 2009 el Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, una bonificación equivalente al 12.36% anual. (10.12% en el 2008).

n. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

o. Provisiones

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financierosp. 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.

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2009, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢12.463.815.479 (¢ 11.022.650.951 en el 2008).

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

q. Superávit por revaluación

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financierosr. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

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

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

s. Uso de estimaciones

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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 para incobrabilidad de créditos, otras cuentas por cobrar y desvalorización de inversiones en valores y depósitos, deben ser incluidas en la cuenta de resultados denominada “Ingresos por recuperación de activos financieros”.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados FinancierosC. Información de apoyo de los estados financierosa. Créditos a partes relacionadas

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

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

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

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.110383.722	¢ 369.178.517

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		30/09/2009	30/09/2008
Efectivo	¢	25,135,021,904	21,259,511,426
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		54,362,668,856	6,090,905,962
Entidades financieras del país		1,057,872,779	6,534,834,959
Entidades financieras del exterior		4,610,294,939	1,301,766,096
Otras disponibilidades		1,939,956,886	3,289,201,989
Total	¢	87,105,815,364	38,476,220,432

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de setiembre de 2009, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢54.362.668.856 (¢ 2.042.216.457 en el 2008).

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

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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		30/09/2009	30/09/2008
Mantenidas para negociar	¢	127,582,994,769	55,496,382,465
Disponibles para la venta		130,272,757,032	204,093,915,263
Mantenidas al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		1,437,327,076	1,553,087,453
Total	¢	259,293,078,877	261,143,385,181

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones disponibles para la venta se detallan a continuación:

Inversiones Disponibles para la Venta	30/09/2009	30/09/2008
Bono Fonecafé	1,190,944,486	1,634,757,333
Bonos Banco Popular	0	0
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón	191,434,000	9,239,090,745
Bonos de Estabilización Monetaria colones	5,978,234,200	7,344,857,440
Bonos de Estabilización Monetaria dólares	270,913,210	745,946,900
Bonos Deuda Externa	44,298,021,414	29,387,708,521
Bonos Estandarizados Bancos Privados	0	490,230,000
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	1,206,919,280	1,096,981,640
C.D.P. Bancos Estatales colones	0	6,500,000,000
Certificados a plazo	0	8,374,080,175
Certificados de Inversión BCIE	6,000,000,000	0
Certificados de Inversión Citibank	0	19,001,216,634
Fondos de Inversión Inmobiliario dólares	3,258,856,803	2,582,519,013
Garantía Cámara de Compensación colones	3,845,515,000	1,444,800,000
Garantía Cámara de Compensación dólares	0	310,549,853
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR	0	3,000,000,000
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU	0	10,991,360,328
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno colones	3,454,997,471	11,821,704,875
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno dólares	1,543,741,967	7,846,490,912
Tasa Básica colones	26,291,977,925	29,848,203,423
Titulos de propiedad Gobno. colones	24,025,646,531	44,233,013,976
Papel comercial emitido por BCR	0	0
Depósitos electrónicos a plazo emitidos BCCR	5,000,000,000	0
Titulos propiedad dólares	3,684,054,745	4,200,403,495
Garantía Popular Seguros ante el INS	31,500,000	0
Valores entidades financieras del país	0	4,000,000,000
Otras	0	0
Total	130,272,757,032	204,093,915,263

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

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

iii. Reventas

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

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

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

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

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

e. Estimación para créditos incobrables.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

f. Cuentas y Productos por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

	30/09/2009	30/09/2008
Bonos del BANHVI	0	5,363,000
Tarjetas de crédito	12,965,682	209,080,105
Retención Impuesto s/renta sobre cupones	256,639,471	360,003,136
Empleados	65,497,028	92,480,123
Cuentas por cobrar partes relacionadas	128,858,931	169,760,677
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles	0	0
Impuesto sobre Renta Diferido	789,455,125	0
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario	3,977,992	486,638,650
Productos por cobrar	0	0
Otras	1,294,646,389	1,436,628,491
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas	(134,835,732)	(199,397,505)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.	(635,515,834)	(1,140,327,005)
Cuentas por cobrar, neto	1,781,689,052	1,420,229,672

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 30 de setiembre de 2009, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢559.056.000 (¢475.712.724 en el 2008).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

h. Participación en otras empresas

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

AL 30/09/2009	Popular Valores	Popular Fondos de Inversion	Popular Pensiones	Popular Agencia de Seguros	Central Nacional de Valores S.A.	Total Participaciones
Total de activos	39,744,744,341	3,169,792,271	6,806,768,213	343,330,475		50,064,635,300
Total de pasivos	27,093,847,795	277,479,094	967,079,804	61,331,647		28,399,738,340
Total de patrimonio neto	12,650,896,546	2,892,313,177	5,839,688,409	281,998,828	15,000,000	21,679,896,960
Resultado bruto	1,720,755,519	288,686,670	1,496,745,558	106,998,828		3,613,186,575

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

	Popular Valores	Popular Fondos de Inversion	Popular Pensiones	Central de Valores	Total
Total de activos	33,001,582,591	2,607,381,640	7,222,157,949	0	42,831,122,180
Total de pasivos	21,968,734,447	120,221,495	521,925,677	0	22,610,881,619
Total de patrimonio neto	10,894,328,580	2,487,160,143	6,700,232,272	15,000,000	20,096,720,995
Resultado bruto	598,869,416	140,833,832	764,506,459	0	1,504,209,707

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre 2008	6.488.800,042	18.021.823,650	6.269.004,695	1.153.343,295	396.306,987	5.986.500	11.196.457,182	677.200,252	44.209.122,603
Adiciones	-	244.063,192	564.116,707	8.346,773	52.069,447	0	843.313,421	-	1.711.909,540
Retiros	0	-	(197.482,045)	(733,683)	(4.820,490)	-	(1.271,736,022)	(31.242,523)	(1.506,014,763)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Al 30 de Setiembre de 2009	6.488.800,042	18.265.886,842	6.635.639,357	1.161.156,385	443.555,944	5.986.500	10.768.034,581	645.957,729	44.415.017,380
Depreciación Acumulada									
Saldo al 31 de diciembre de 2008	0	4.104.069,283	1.938.452,715	277.469,759	153.142,757	2.807,394	4.726.692,143	133.689,233	11.336.222,284
Gasto por depreciación	0	73.811,557	477.851,760	85.185,482	32.073,561	446,301	1.634.768,672	40.529,345	2.344.666,678
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	0	-	(160.813,998)	(710,880)	(4.820,489)	-	(1.210.072,513)	(31.242,522)	(1.407.660,401)
Otros	0	326.387,773	-	0	-	-	-	-	326.387,774
Al 30 de Setiembre de 2009	0	4.504.268,613	2.255.490,477	361.844,361	180.398,839	3.253,695	5.151.388,302	142.976,056	12.599.617,335
Saldo Neto:									
Al 31 de diciembre de 2008	6.488.800,042	13.917.754,367	4.330.551,980	876.173,536	243.164,230	3.179,106	6.469.765,039	543.511,019	32.872.899,319
Al 30 de Setiembre de 2009	6.488.800,042	13.761.618,229	4.380.148,880	799.312,024	263.160,115	2.732,805	5.616.646,279	502.981,673	31.815.400,046

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Seda y Consejo	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Cuentos										
Saldo al 31 de diciembre de 2007	6.547.377,955	18.021.823,650	4.877.197,299	809.547,793	59.039,631	388.918,903	5.986,600	9.335.413,755	388.192,601	40.613.498,187
Adiciones	881.070,720	347.702,975				25.663,485		3.162.388,776	208.856,500	4.625.682,157
Retiros	(160.409,943)		(160.409,943)	(13.227,643)		(97,526)	(1.800)	(1.186.638,077)	(5.139,349)	(1.411.951,330)
Otros										
Revaluación										
Al 30 de Setiembre de 2008	6.547.377,955	18.021.823,650	5.597.858,076	1.144.022,825	59.039,631	394.484,862	5.984,800	11.310.944,455	745.689,751	48.887.223,066
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2007	0	3.588.100,776	1.514.583,178	183.792,560	12.046,500	114.645,077	2.208,848	4.035.126,976	156.884,870	9.629.345,385
Gasto por depreciación	0	377.267,995	267.085,808	62.978,923		28.542,150	446,236	429.135,444	39.782,125	1.205.104,681
Adiciones	0									
Retiros	0								(42.851,787)	(42.851,787)
Otros	0								0	0
Al 30 de Setiembre de 2008	0	3.965.368,771	1.781.669,986	246.771,483	12.046,500	143.187,227	2.655,084	4.464.262,420	153.731,288	10.791.676,279
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2007	6.547.377,955	14.433.723,774	3.362.629,121	625.755,233	46.993,131	254.273,826	3.777,752	5.300.386,779	431.337,731	30.984.154,802
Al 30 de Setiembre de 2008	6.547.377,955	14.056.455,779	3.816.204,090	895.251,342	46.993,131	251.297,635	3.329,716	6.826.682,035	591.958,544	33.055.540,728

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

j. Activos Intangibles

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

		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	0	4,023,283,309	4,023,283,309
Adiciones		0	638,820,089	638,820,089
Retiros		0	(1,508,983,655)	(1,508,983,655)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 30 de Setiembre de 2009	¢	0	3,153,119,743	3,153,119,743
<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	827,355,722	827,355,722
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(1,240,551,797)	(1,240,551,797)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 30 de Setiembre de 2009	¢	0	1,492,771,463	1,492,771,463
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2008	¢	0	2,117,315,771	2,117,315,771
Saldos al 30 de Setiembre de 2009	¢	0	1,660,348,280	1,660,348,280

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Intangibles Banco				
Al 30 de Setiembre del 2008				
		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	0	3,237,092,818	3,237,092,818
Adiciones		0	543,662,997	543,662,997
Retiros		0	(416,391,148)	(416,391,148)
Ajustes y Traslados		0	0	0
30 de Setiembre de 2008	¢	0	3,364,364,667	3,364,364,667
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	0	1,126,108,365	1,126,108,365
Gasto por amortización		0	936,544,739	936,544,739
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(401,728,529)	(401,728,529)
Ajustes y Traslados		0	0	0
30 de Setiembre de 2008	¢	0	1,660,924,575	1,660,924,575
<u>Saldos, netos:</u>				
31 de diciembre de 2007	¢	0	2,110,984,453	2,110,984,453
30 de Setiembre de 2008	¢	0	1,703,440,092	1,703,440,092

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2008 los datos son los siguientes:

		30/09/2008	
Capital	¢	96,345,931,676	
Reservas		11,941,493,545	
Total		108,287,425,221	
5% capital y reservas		5,414,371,261	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		764,313,063,393	224,153
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		8,089,489,826	2
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		9,251,348,518	1
De ¢1 hasta ¢9.293.174.031		58,847,833,713	3
De ¢12.390.898.709 hasta ¢15.488.623.385		0	0
De ¢15.488.623.386 hasta ¢18.586.348.062		0	0
De ¢ 18.586.348.063 hasta ¢21.684.072.739		0	0
De ¢ 21.684.072.740 hasta ¢24.781.797.416		0	0
Total de la cartera		840,501,735,450	224,159

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2009 aproximadamente el 87.68% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.10% en el 2008)

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

Al 30 de setiembre de 2009 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 893.395.892 (en miles de colones) y el número de préstamos es 319.468.

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

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

Al 30 de setiembre de 2008 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢13.453.891 (en miles de colones) y corresponde a 11.292 préstamos, que equivale a 1.60% del total de la cartera de crédito.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de setiembre 2009, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 15% y 41.50% anual para las operaciones en colones (entre 10% y 33.00% anual en el 2008), y entre 7% y 22% anual para las operaciones en US dólares (entre 6% y 20% anual en el 2008).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable	Valor Contable	Causa de la restricción
	30/09/2009	30/09/2008	
Disponibilidades	54,362,668,856	2,042,216,457	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	242,503,611	228,239,786	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	3,845,515,000	1,755,349,852	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	0	0	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	0	0	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	31,500,000	0	Garantía Popular Seguros ante el INS
TOTAL	58,482,187,467	4,025,806,095	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
OBLIGACIONES A LA VISTA								
Cuentas Corrientes	211-01-1	7,938	23,995,843,700	58	3,155,301,631	296,196,837	7,996 27,447,342,168	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,159,003	137,492,205,990			0	137,492,205,990	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	836	1,080,311,029	15	26,460,378		851 1,106,771,407	
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		1,141,293,146				1,141,293,146	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		651,610				651,610	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		764,679,619				764,679,619	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		1,034,583,064				1,034,583,064	
TOTAL		1,167,777	165,509,568,158	73	3,181,762,009	296,196,837	8,847 168,987,527,004	
OBLIGACIONES A PLAZO								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes		
Fondos de ahorros	213-01-1	116,614	7,213,708,073	0	0	0	7,213,708,073	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		70,827,476				70,827,476	
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	48,061	505,169,752,761	1,331	14,681,946,031	89,228,808	49,392 519,940,927,600	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	69,544,551,915				69,544,551,915	
TOTAL		164,675	581,998,840,225	1,331	14,681,946,031	89,228,808	49,392 596,770,015,064	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215						0	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		203,074,988				203,074,988	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		18,996,300,758				18,996,300,758	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		17,790,739,419				17,790,739,419	
TOTAL		0	36,990,115,165	0	0	0	0 36,990,115,165	
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01-2	829	2,548,589,082	13	707,813,958	269,094,053	842 3,525,497,093	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	73,137	18,719,899,224				73,137 18,719,899,224	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	203	1,120,058,548	3	3,201,771		206 1,123,260,319	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	29,644,291				29,644,291	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	309,743,298				309,743,298	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	558,806				558,806	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	7,858,367				7,858,367	
TOTAL		74,169	22,736,351,616	16	711,015,729	269,094,053	74,185 23,716,461,398	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
Fondos de ahorros	213-01-2	936	175,353,494				936 175,353,494	
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	8,229	96,380,507,018	168	1,526,976,565	34,392,540	8,397 97,941,876,123	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0				0	
TOTAL	Total	9,165	96,555,860,512	168	1,526,976,565	34,392,540	9,333 98,117,229,617	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	67,776,480				67,776,480	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		855,460,524				855,460,524	
TOTAL		9,165	67,776,480	168	1,526,976,565	34,392,540	9,333 923,237,004	
							TOTAL	925,504,585,252

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
	Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
211-01-1	8,723	20,009,927,742	63	2,439,756,784	132,962,744	8,786	22,582,647,270
211-03-1	1,106,300	141,674,975,744			0	1,106,300	141,674,975,744
211-04-1	1,666	1,962,520,109	34	32,657,050	1,000,000	1,700	1,996,177,159
211-99		0				0	0
212-02-1		0				0	0
212-03-1		1,510,193,904				0	1,510,193,904
212-04-1		0				0	0
212-05-1		659,820,477				0	659,820,477
212-99-1		900,608,946				0	900,608,946
	1,116,689	166,718,046,922	97	2,472,413,834	133,962,744	1,116,786	169,324,423,500
CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
	Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
213-01-1	102,309	9,946,928,930		0	0	102,309	9,946,928,930
213-02-1		74,872,182					74,872,182
213-12-1	46879	463,501,869,690	1,265	7,629,375,954	132,451,481	48,144	471,263,697,125
213-99	0	61,569,045,645				0	61,569,045,645
	149,188	535,092,716,447	1,265	7,629,375,954	132,451,481	150,453	542,854,543,882
215		0					0
218-02-01		181,876,969					181,876,969
218-99-1		18,345,847,790					18,345,847,790
219-01-1		11,145,585,355					11,145,585,355
		0					0
	0	29,673,310,114	0	0	0	0	29,673,310,114
CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
	Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
211-01-2	966	4,500,419,262	18	636,748,379	57,924,588	984	5,195,092,229
211-03-2	68528	19,827,897,485				68,528	19,827,897,485
211-04-2	413	1,377,121,953	2	5,571,743		415	1,382,693,696
211-99	0	0				0	0
212-02-2	0	4,581,031				0	4,581,031
212-03-2	0	356,947,713				0	356,947,713
212-04-2	0	0				0	0
212-05-2	0	261,588				0	261,588
212-99-2	0	5,378,183				0	5,378,183
	69907	26,072,607,215	20	642,320,122	57,924,588	69,927	26,772,851,925
CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
	Monto		Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
213-01-2	610	171,318,656				610	171,318,656
213-12-2	8770	88,424,761,209	189	1,582,076,704	15,799,613	8,959	90,022,637,526
213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	88,596,079,865	0	0	0	0	90,193,956,182
218-02-2	0	73,379,998					73,379,998
219-01-2		823,777,923					823,777,923
	9380	73,379,998	189	1,582,076,704	15,799,613	9,569	897,157,921
						TOTAL	859,716,243,524

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 30 de setiembre de 2009 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 7.60% y 11.50% anual (entre 5.35% y 9.90% anual en el 2008), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.897% y 2.17% anual (entre 2.80% y 5.10% anual en el 2008).

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 Setiembre 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	90,272,878	160,565,165	8,482,444	11,073,945	29,085,304	43,502,406	865,574,895	47,331,183	1,255,888,220	1,255,888,220
Pasivos	210,666,586	90,095,433	82,086,228	57,601,032	172,973,319	247,572,837	138,890,469	0	999,885,904	999,885,904
										256,002,316

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

Calce de plazos Individual al 30 de Setiembre de 2008
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL	BALANCE
Activos	43,458,995	115,159,257	33,098,023	9,349,667	40,843,348	43,092,493	840,236,561	2,332,572	1,127,570,936	1,127,570,936
Pasivos	202,829,985	147,507,773	57,481,928	83,909,082	232,303,338	123,737,961	90,242,086	0	938,012,153	938,012,153

189,558,783

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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).

p. Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		30/09/2009	30/09/2008
Sobregiros Ctas Vista No. 344682-0 Banco Crédito Agrícola de Cartago			0
Cuentas corrientes entidades financieras del país		17,905,906,083	6,676,574,625
Depósito a plazo entidades financieras del país		46,458,733,272	57,049,911,425
Préstamos entidades financieras del país		2,470,932,783	2,699,496,708
Préstamos entidades financieras del exterior		6,250,000,000	11,250,000,000
Obligaciones por cartas crédito emitidas			0
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez			0
Préstamos otorgados por FINADE		700,000,000	
Cargos por pagar por obligaciones		595,746,300	619,928,119
Saldo al final del año	¢	74,381,318,438	78,295,910,877

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

q. Contratos.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Sin #	Credomític de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquierecia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomític de C.R.	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	01/10/2001	01/10/2009
001-2007	Desarrollo Fintec de Costa Rica S. A.	Adquisición de Software y Hardware especializado (SINPE)	\$348,065.2	€0.00	20/09/2007	20/09/2008
294-2009	DISEÑO ARQUITECTONICO DIARCO S. A.	Ampliación de la Sucursal del Banco Popular en Guapiles	\$0.0	€229,898,170.76	22/07/2009	04/12/2009
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	€558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceno Chavarria Marlen Elena Briceno Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450,759.60	€0.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares	\$0.0	€224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0.0	€270,066,000.00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escazú MJX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escazú	\$0.0	€134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	€200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2010
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840,000.00	€0.00	15/01/2008	15/01/2010
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252,720.00	€0.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antonio de Desamparados.	\$252,000.0	€0.00	09/01/2008	09/01/2011
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación	\$0.0	€136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2009
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0.0	€181,246,350.00	04/12/2005	04/12/2009
009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,880.9	€0.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	€0.0	12/02/2008	12/02/2011
082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantniemiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390.9672 x 17	\$557,520.60	€0.0	20/07/2008	27/07/2010
092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215,536.20	€0.0	25/07/2008	25/07/2010
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	€0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotina	\$0.0	€162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0.0	€143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	€204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	€0.00	10/10/2007	10/10/2010
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC	\$0.00	€200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2010
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	€400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2010
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	€103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe	\$0.0	€214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE DEL 2008						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
086-2007	AP CONSTRUCTORA S. A.	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/02/2008	26/02/2009
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Penfénica en Santa Bárbara de Heredia	\$252,000.0	¢0.00	21/11/2007	21/11/2010
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	20/01/2004	20/01/2009
081-2007	Consortio Arrendadora 40 Norte CEO S.A. y Arrendadora 30 Norte CEO S.A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	¢0.00	11/09/2007	11/09/2010
083-2008	Consortio D&G ATMS -Seguridad de Costa Rica R.L. -OBM de Costa Rica	Adquisición de dispensadores automáticos y cajeros automáticos de Lobby	\$747,531.30	¢0.00	07/08/2008	19/09/2008
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXFRES SIOSA	Suministro y distribución de Formulación, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0.0	¢925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2009
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	¢600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2009
059-2003	Consortio Sistema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Bares	\$401,508.00	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
078-2006	Consortio El Orbe SA-COT-Solutions SA-Bimet-OB-SYS-MP-Training	Solución para la consolidación e implementación de servidores y almacenamiento	\$2,055,826.55	¢0.0	27/02/2007	01/07/2008
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	¢0.0	26/06/2007	26/06/2009
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	¢0.0	18/07/2008	18/07/2011
087-2007	CONSTANCIO UMANA ARROYO	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	08/01/2008	08/01/2009
137-2007	Consultoría y Diseños S. A. CONDISA	Servicios para el diseño del anteproyecto, presupuesto, estudio de suelos y planos e inspección del nuevo Edificio de Tecnología de Información del Banco Popular		¢ 200,000,000.00	18/02/2008	21/11/2008
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de 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
006-2007	Construcciones Peñaranda, S.A.	Construcción de oficina penfénica en Quepos	\$0.00	¢399,246,400.84	04/02/2008	15-8-20038
098-2007	Cortés María María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Penfénica en Barrio San José de Alajuela	\$0.00	¢121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomótic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquisición para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomótic de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2008
001-2007	Desarrollo Pintar de Costa Rica S.A.	Adquisición de Software y Hardware especializado	\$348,065.2	¢0.00	20/09/2007	20/09/2009
133-2007	EDIFICIO ARMO S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	¢558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Biceño Chavarría Marien Elena Biceño Chavarría	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 Lino Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Penfénica en Palmaraz	\$0.0	¢224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0.0	¢270,066,000.00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escamí MIX S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escamí	\$0.0	¢134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	¢200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2009
136-2007	EVERTEC S.A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840,000.00	¢0.00	15/01/2008	15/01/2009
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Oro	\$252,720.00	¢0.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEM S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Penfénica en San Antonio de Desamparados.	\$252,000.0	¢0.00	09/01/2008	09/01/2011
064-2008	G. B. M. de Costa Rica S. A.	Compra e instalación de Upgrade de Teclado y Procesador de Cajeros Automáticos (línea 1 y 2)	\$303,935.1	¢0.00	02/05/2008	02/10/2008
105-2005	OBM. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo penfénico, computo y de comunicación	\$0.0	¢136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2008
103-2005	OBM. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0.0	¢181,246,330.00	04/12/2005	04/12/2008
009-2006	OBM 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	OBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	¢0.0	12/02/2008	26/07/2008 y 26-07-2009
082-2008	OBM de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x17	\$557,520.60	¢0.0	20/07/2008	20/07/2009
093-2008	Grupo Comercial Tectonic S. A.	Suministro e instalación de áreas acondicionadas	\$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	\$1,579,900.0	¢0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Penfénica de Ortelina		¢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 Penfénica 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 Penfénica 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 Penfénica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	¢0.00	10/10/2007	10/10/2010
124-2007	IT Servicios de Informaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	¢400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2009
091-2008	Jakel Ouzel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Penfénica en Casco Escuelas 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 Penfénica 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	22/11/2008
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Penfénica 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	28/11/2008
061-2007	MSLL LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,153.5	¢0.00	08/10/2007	08/10/2010
083-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.0	¢275,412,980.00	30/11/2007	30/11/2008
106-2006	Publmark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0.0	¢1,883,000,000.00	15/01/2007	15/01/2009
129-2007	Fortales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Penfénica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	¢0.00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Pice Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	¢135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2009
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Penfénica de la Uruca	\$246,600.0	¢0.00	20/10/2005	20/10/2009
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Penfénica 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	22/11/2008
100-2006	Secucos Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	¢468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2009
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Méjias S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-	\$0.00	¢800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2009
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	18/11/2009
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Downing" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residente en el Banco	\$0.0	¢650,000,000.0	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	¢204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2008
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	¢0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	¢0.00	seis años	
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Penfénica 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	01/04/2009
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	¢0.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973,301.4	¢0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	¢0.00	12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		30/09/2009	30/09/2008
Impuesto sobre la renta diferido		4,719,216,178	3,630,320,226
Honorarios por pagar		265,260,503	421,560,512
Cuentas por pagar Proveedores		3,330,387,696	2,630,776,176
Aportaciones Patronales por pagar		646,071,020	643,242,649
Impuestos retenidos por pagar		570,378,504	1,016,547,889
Aportaciones laborales retenidas por pagar		439,834,181	641,090,594
Cuentas por pagar Servicios bursátiles			0
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		879,278,504	0
Fraciones de prestaciones por aplicar		3,777,033,705	2,847,256,453
Cuentas por pagar Credomatic		684,975,989	703,660,638
Cuentas por pagar diversas		0	0
Otras cuentas por pagar		10,370,296,918	11,463,237,337
Provisión para prestaciones legales		16,302,317,907	13,468,920,839
Vacaciones acumuladas por pagar		2,129,588,538	
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		501,844,672	331,276,784
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		0	199,859
Otras provisiones		3,991,748,918	5,327,837,012
Total	¢	48,608,233,233	43,125,926,968

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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.

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. 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		30/09/2009	30/09/2008
Productos por Inversiones en valores negociables		4,290,500,763	1,009,934,843
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		12,969,750,573	11,405,502,451
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	296,017,103
Productos por inversiones y valores comprometidos		56,129,478	0
Total	¢	17,316,380,814	12,711,454,397

u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

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

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		30/09/2009	30/09/2008
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista		3,512,579,091	3,042,756,100
Cargos por captaciones a plazo		38,610,206,604	25,171,402,003
Cargos por obligaciones pacto de recompra		0	0
Cargos por otras obligaciones con el público		0	0
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		13,982,355,402	6,468,915,907
Total	¢	56,105,141,097	34,683,074,010

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financierosw. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		30/09/2009	30/09/2008
Gastos de personal		36,983,154,866	30,346,664,259
Gastos por servicios externos		3,294,849,573	2,764,742,899
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,494,301,372	1,161,817,615
Gastos de infraestructura		8,009,730,524	6,309,397,430
Gastos generales		4,961,233,010	4,767,742,221
Total	¢	54,743,269,345	45,350,364,424

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Valor razonable de los instrumentos financieros		
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL		
Al 30 de setiembre de 2009		
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 87,105,815,365	87,105,815,365
Inversiones en valores y depósitos	259,293,078,877	259,293,078,877
Cartera de crédito	876,163,116,765	876,837,492,610
	¢ <u>1,222,562,011,007</u>	<u>1,223,236,386,852</u>
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 189,414,976,201	189,414,976,201
Otras obligaciones con el público a la vista	3,289,012,200	3,289,012,200
Captaciones a plazo	694,887,244,681	700,752,660,296
Otras obligaciones con el público a plazo	19,267,152,226	19,267,152,226
Cargos por pagar por obligaciones con el	18,646,199,943	18,646,199,943
	¢ <u>925,504,585,251</u>	<u>931,370,000,866</u>
Obligaciones con entidades:		
Obligaciones con entidades a la vista	17,905,906,084	17,905,906,084
Obligaciones con entidades a plazo	¢ 55,179,666,054	55,041,967,086
Obligaciones con otras entidades no financieras	700,000,000	700,000,000
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	595,746,300	595,746,300
	¢ <u>74,381,318,438</u>	<u>74,243,619,470</u>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

2008		Valor en libros		Valor razonable
Activos financieros				
Disponibilidades	¢	38,476,220,432.00	¢	38,476,220,432.00
Inversiones en valores y depósitos		261,143,385,181.00		261,143,385,181.00
Cartera de crédito		829,391,293,232.00		829,921,462,969.00
Total de activos		1,129,010,898,845.00		1,129,541,068,582.00
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público				
Captaciones a la vista		192,659,483,582.00		192,659,483,582.00
Otras obligaciones con el público a la vista		3,437,791,843.00		3,437,791,843.00
Captaciones a plazo		633,048,500,064.00		640,599,704,044.00
Obligaciones por pactos de recompra		0.00		0.00
Otras obligaciones con el público a plazo		18,601,104,757.00		18,601,104,757.00
Otras obligaciones financieras		0.00		
Cargos por pagar por obligaciones con público		11,969,363,278.00		11,969,363,278.00
Total	¢	859,716,243,524.00	¢	867,267,447,504.00
Obligaciones con entidades				
Obligaciones con entidades a la vista		6,676,574,625.00		6,676,574,625.00
Obligaciones con entidades a plazo		70,999,408,133.00		70,509,039,899.00
Cargos por pagar por obligaciones entidades		619,928,119.00		619,928,119.00
Total		78,295,910,877.00		77,805,542,643.00
TOTAL PASIVOS		938,012,154,401.00		945,072,990,147.00

Estimación del valor razonable

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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.

y. Administración de Riesgos

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

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

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

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

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.

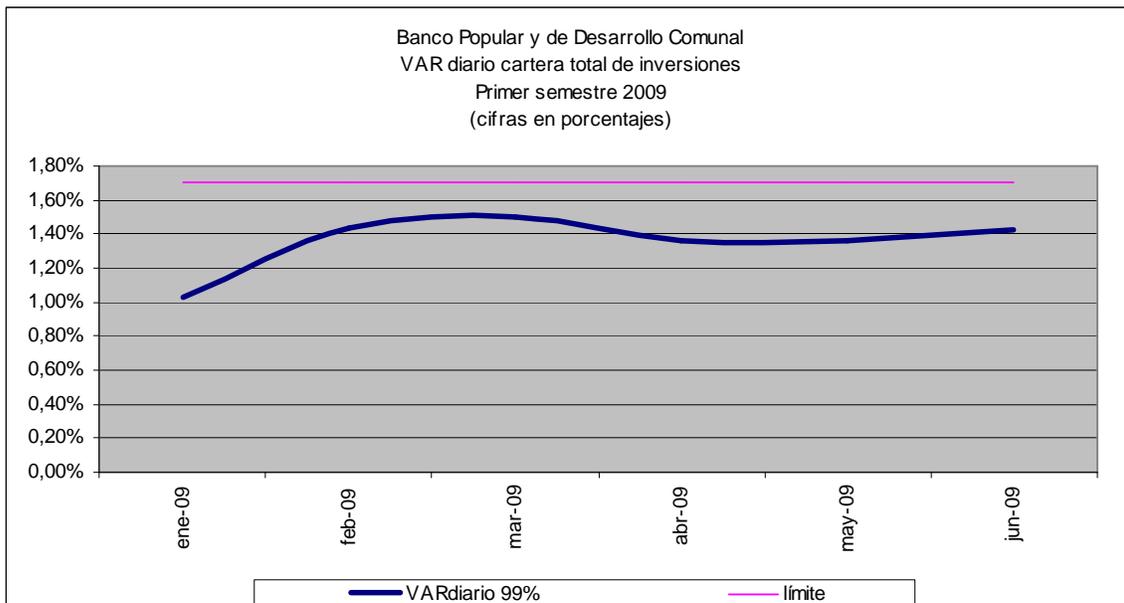
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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

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



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

- Duración de Macauly
- Duración modificada
- Índice de Sharpe
- Pruebas retrospectivas del VAR (Backtesting)
- Pruebas de tensión del VAR (Stress testing).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL**Notas a los Estados Financieros****2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros**

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

Riesgo de tasas de interés.

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

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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 Setiembre de 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones M.N.	201,332,659	105,826,377	9,930,947	22,557,229	5,590,177	22,678,240	34,749,689
Cartera de crédito M.N.	783,089,701	757,415,385	12,378,712	2,570,413	10,723,909	26	1,256
Inversiones M.E.	101,667,600	37,461,225	849,821	2,032,317	2,167,772	22,525,455	36,631,010
Cartera de crédito M.E.	60,395,824	59,497,680	387,811	506,095	3,638	0	600
	1,146,485,784	960,200,667	23,547,291	27,666,054	18,485,496	45,203,721	71,382,555
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	626,368,833	67,890,347	108,621,723	144,812,750	170,773,280	76,919,023	57,351,710
Obligaciones con entidades financieras M.N.	12,178,705	47,752	1,580,469	582,296	1,130,380	2,154,424	6,683,384
Obligaciones con el Público M.E.	104,791,742	22,615,639	29,258,609	30,217,329	14,518,634	2,141,745	6,039,786
	743,339,280	90,553,738	139,460,801	175,612,375	186,422,294	81,215,192	70,074,880
Brecha de activos y pasivos	403,146,504	869,646,929	(115,913,510)	(147,946,321)	(167,936,798)	(36,011,471)	1,307,675

Al 30 de setiembre de 2008, 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 Setiembre de 2008

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones M.N.	234,308,232	76,298,456	40,419,048	44,294,961	21,394,881	8,160,612	43,740,274
Cartera de crédito M.N.	751,809,906	727,439,248	12,425,386	2,507,324	9,437,814	64	70
Inversiones M.E.	69,134,249	20,229,732	886,116	1,351,737	7,938,900	2,756,902	35,970,862
Cartera de crédito M.E.	60,091,391	58,784,169	1,026,611	71,805	208,806	0	0
	1,115,343,778	882,751,605	54,757,161	48,225,827	38,980,401	10,917,578	79,711,206
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	534,596,570	123,730,467	111,607,635	192,674,383	54,430,933	27,510,044	24,643,108
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	102,533,862	21,755,955	23,991,664	40,373,084	11,949,141	1,167,416	3,296,602
	637,130,432	145,486,422	135,599,299	233,047,467	66,380,074	28,677,460	27,939,710
Brecha de activos y pasivos	478,213,346	737,265,183	(80,842,138)	(184,821,640)	-27,399,673	-17,759,882	51,771,496

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

Notas a los Estados Financieros

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

Riesgo Cambiario

Banco Popular y de Desarrollo Comunal : al 30 de Setiembre de 2009

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$
Disponibilidades	16,246,795
Cuenta de encaje con el BCCR	16,478,805
Inversiones	158,502,528
Cartera de créditos	109,331,197
Cuentas por Cobrar	45,339
Otros activos	704,533

Total activos

301,309,196

Pasivos:

Obligaciones con el Público	210,745,125
Obligaciones con Entidades	22,121,782
Cuentas por pagar diversas	6,707,069
Otros pasivos	1,017,888
Total pasivos	<u>240,591,864</u>
Posición neta	US\$ <u>60,717,332</u>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

Riesgo Cambiario

Banco Popular y de Desarrollo Comunal : al 30 de setiembre de 2008

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$
Disponibilidades	16,411,281
Cuenta de encaje con el BCCR	1,647,705
Inversiones	111,339,354
Cartera de créditos	112,250,858
Cuentas por Cobrar	44,372
Otros activos	541,034
Total activos	<u>242,234,604</u>
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	0
Obligaciones a Plazo	235,695,017
Cuentas por pagar diversas	5,732,402
Otros pasivos	918,012
Total pasivos	<u>242,345,431</u>
Posición neta	US\$ <u>-110,827</u>

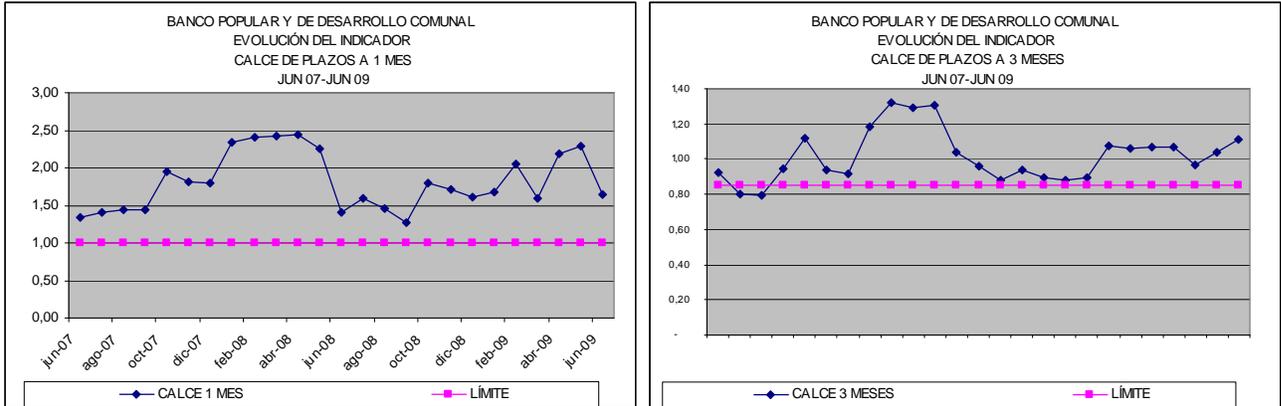
3. Riesgo de liquidez

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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



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

Duración cartera pasiva

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

Indicadores de concentración por plazo, cliente y producto.

Backtesting de la cartera total

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

Exposición de resultados

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado durante el primer semestre han sido positivos a excepción del mes de junio 2009, en donde se puede comparar la pérdida real contra la estimada calculada a través del VAR con un 99% de confianza:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

BACK TESTING

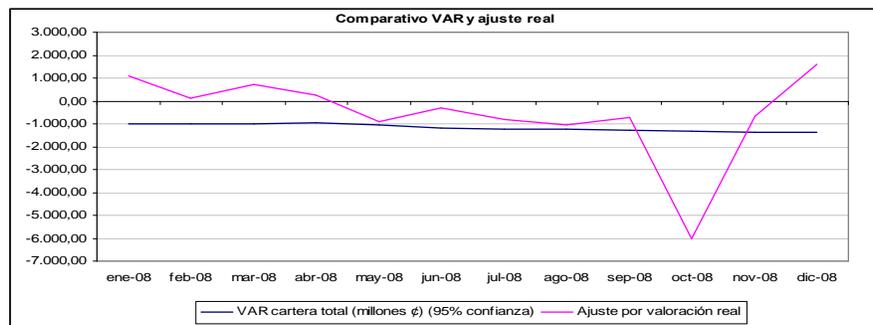
CARTERA DE INVERSIONES

PRIMER SEMESTRE 2009

(cifras en millones de colones y porcentajes)

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

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



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

Stress de la cartera total

El stress o prueba de valores extremos se fundamenta en la creación de escenarios los cuales vendrán a responder a la pregunta ¿Qué pasa si?, lo cual busca predecir pérdidas en condiciones extremas que se lleguen a presentar en el mercado en un momento dado.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

La metodología del valor en riesgo no llega a definir el monto que se podría perder el 1% de las veces y en muchas ocasiones estar 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 2009, considerando una serie de tiempo de dos años.

Dicha variación negativa se le aplicó al último precio reportado de vector de precios con lo cual se estaría simulando una situación extrema la cual consiste en que todos los instrumentos redujeran sus precios en diferencias que ya se presentaron de manera aislada y bajo condiciones determinadas en varios momentos.

Exposición de resultados

Procediendo a aplicar las máximas variaciones que han presentado los instrumentos en la serie de dos años con respecto al último precio reportado nos muestra que el stress o prueba de valores extremos da como resultado un nivel de exposición de 3.85% sobre la cartera valorada:

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

Riesgo de Liquidez : AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Vencidos más de 30	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	23,279,551	0	0	0	0	0	23,279,551
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	44,763,930	0	0	0	0	0	44,763,930
Inversiones M.N.	0	105,709,761	10,374	407,824	2,776,314	1,435,755	56,626,913	166,966,941
Cartera de Crédito M.N.	43,002,407	19,877,566	6,997,132	7,428,681	24,331,937	39,747,641	703,295,350	844,680,714
Disponibilidades M.E.	0	9,483,596	0	0	0	0	0	9,483,596
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	9,598,739	0	0	0	0	0	9,598,739
Inversiones M.E.	0	37,512,702	384,929	437,705	669,503	331,409	52,989,889	92,326,137
Cartera de Crédito M.E.	4,328,776	632,198	1,090,009	2,799,735	1,307,550	1,987,601	52,662,743	64,808,612
	47,331,183	250,838,043	8,482,444	11,073,945	29,085,304	43,502,406	865,574,895	1,255,888,220
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	225,265,578	59,646,802	39,275,890	130,028,567	207,364,598	123,375,483	784,956,918
Obligaciones con entidades financieras	0	28,748,984	5,385,148	5,079,525	11,788,216	16,222,187	6,561,513	73,785,573
Obligaciones con el Público M.E.	0	45,066,924	15,563,621	12,208,923	27,899,876	14,142,785	7,019,338	121,901,467
Cargos por pagar M.N.	0	1,485,286	1,344,556	931,267	2,998,177	9,720,283	1,874,762	18,354,331
Cargos por pagar M.E.	0	195,247	146,101	105,427	258,483	122,984	59,373	887,615
	0	300,762,019	82,086,228	57,601,032	172,973,319	247,572,837	138,890,469	999,885,904
Brecha de activos y pasivos	47,331,183	(49,923,976)	(73,603,784)	(46,527,087)	(143,888,015)	(204,070,431)	726,684,426	256,002,316

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

Riesgo de Liquidez : AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2008

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Vencidos más de 30	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	27,414,528	0	0	0	0	0	27,414,528
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	1,136,655	0	0	0	0	0	1,136,655
Inversiones M.N.	0	76,179,588	26,911,102	2,454,806	22,014,301	1,625,426	70,767,166	199,952,389
Cartera de Crédito M.N.	0	23,041,862	5,506,066	5,626,143	17,470,351	32,731,783	681,194,529	765,570,734
Disponibilidades M.E.	0	9,019,476	0	0	0	0	0	9,019,476
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	905,562	0	0	0	0	0	905,562
Inversiones M.E.	0	20,220,536	208,529	583,417	473,828	6,553,043	33,151,643	61,190,996
Cartera de Crédito M.E.	2,332,572	700,046	472,326	685,321	884,868	2,182,241	55,123,223	62,380,597
	2,332,572	158,618,252	33,098,023	9,349,687	40,843,348	43,092,493	840,236,561	1,127,570,936
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	270,960,288	43,173,405	60,336,740	178,304,024	100,140,256	77,791,979	730,706,692
Obligaciones con entidades financieras	0	32,812,936	2,101,093	10,257,894	17,066,049	7,443,282	7,994,729	77,675,983
Obligaciones con el Público M.E.	0	44,879,806	11,498,219	12,354,886	34,041,752	10,474,180	3,791,345	117,040,188
Cargos por pagar M.N.	0	1,503,066	594,092	835,712	2,550,247	5,575,269	628,152	11,886,538
Cargos por pagar M.E.	0	181,663	115,119	123,850	341,266	104,974	35,881	902,753
	0	350,337,758	57,481,928	83,909,082	232,303,338	123,737,961	90,242,086	938,012,153
Brecha de activos y pasivos	2,332,572	(191,719,506)	(24,383,905)	(74,559,395)	(191,459,990)	(80,645,468)	749,994,475	189,558,783

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS		
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2009		
FIDEICOMISOS ACTIVOS	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costamicense	5,215,046,138
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	100,299,118
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF-INFOCOOP / BPDC	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	638,037,671
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	140,853,008
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,244
I.C.T. FICRESUR	Crédito a microempresarios del sector turístico	
INCOFESCA	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	735,505,261
PROCERCOOP R.L.	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMTYPE-BPDC	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,987,913,279
TOTAL FIDEICOMISOS		11,091,405,348

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS		
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2008		
FIDEICOMISOS ACTIVOS	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costamicense	5.305.840.905
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	98.553.570
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201.491.309
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458.811.147
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	581.521.229
INFOCOOP-UNACCOOP (FINUBANC)	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	133.289.516
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978.817.657
I.C.T. FICRESUR	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOFESCA	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	753.917.885
PROCEFCOOP R.L.	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42.087.433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.683.735.986
TOTAL FIDEICOMISOS		11.238.066.637

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

aa. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

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

bb. Contingencias

Al 30 de setiembre del 2009 existen juicios en contra del Banco. La metodología para el cálculo de la provisión para litigios, se realiza tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal. Al 30 de setiembre de 2009 la provisión es por un monto de ¢501.844.672. (¢ 331.276.784 en el 2008).

cc. Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados FinancierosE. Hechos relevantes y subsecuentesAdopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 30 de setiembre de 2009 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢2.937.341.000) y al 30 de setiembre de 2008 refleja un monto de (¢ 1.598.320.579).

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

Otros Hechos:

Durante el mes de julio 2008 el colón tuvo una devaluación con respecto al dólar de ¢30.15, lo cual corresponde a una variación mensual del 5.84% y anualizada del 70.07%, lo cual incide directamente en la determinación del rendimiento mensual.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

El Banco ha captado por medio de emisiones estandarizadas la suma de ¢7.333 millones: ¢3.585 millones en octubre 2008, ¢2.050 millones en noviembre 2008 y ¢1.698 millones en diciembre 2008.

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

- 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.

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.

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

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

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

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

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

Pérdida esperada de la Cartera de Crédito.

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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