

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL**

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

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

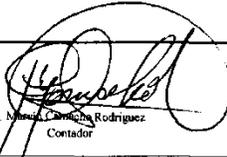
## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

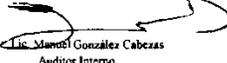
MODELO No 1 Banco Popular y de Desarrollo Comunal BALANCE GENERAL Al 30 de setiembre de 2010 y 2009 ( En colones sin céntimos )			
	Nota	2010	2009
<b>Disponibilidades ( 110.00 )</b>	b	47,291,163,738	87,105,815,364
Efectivo (111)	f	25,906,240,588	25,135,021,904
Banco Central (112)		18,716,746,774	54,362,668,856
Entidades financieras del país (113)		400,802,498	1,057,872,779
Entidades financieras del exterior (114)		10,951	4,610,294,939
Otras disponibilidades (115 + 116)		2,267,363,827	1,939,956,886
Productos por cobrar (118)		0	0
<b>Inversiones en instrumentos financieros ( 120.00 )</b>	c	224,276,338,688	299,293,078,877
Mantenedas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		61,878,002,580	127,582,994,769
Disponibles para la venta ( 122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 + 125.33)		161,987,158,199	130,272,757,032
Mantenedas 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)		1,410,177,829	1,437,327,076
(Estimación por deterioro) ( 129.00 )		0	0
<b>Cartera de Créditos ( 130.00 )</b>	d	1,015,616,616,283	876,163,116,765
Créditos Vigentes ( 131.00 + 134.01 )		851,130,129,637	719,991,720,238
Créditos Vencidos ( 132.00 + 134.02 )		161,033,672,837	160,516,729,698
Créditos en Cobro Judicial ( 133.00 + 134.03 )		22,770,686,719	12,877,442,075
Productos por cobrar ( 138.00 )		18,369,182,342	16,103,434,978
(Estimación por deterioro) ( 139.00 )	e	(37,687,955,252)	(33,326,210,224)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar ( 140.00 )</b>	f	1,050,387,741	1,781,689,052
Comisiones por cobrar ( 142.00 )		214,000	0
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles ( 144 )		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ( 145 )		94,218,858	194,355,956
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar ( 146 )		316,918,967	789,445,126
Otras cuentas por cobrar ( 147.00 )		1,207,917,094	1,568,239,534
Productos por cobrar ( 148.00 )		0	0
(Estimación por deterioro) ( 149.00 )		(568,881,184)	(770,351,566)
<b>Bienes realizables ( 150.00 )</b>	g	6,456,437,755	1,247,572,618
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		7,607,963,264	1,895,278,363
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(1,151,525,509)	(647,705,745)
Participaciones en el capital de otras empresas (neta) ( 160.00 )		29,820,744,077	21,679,896,960
Intangibles, mobiliario y equipo (neta) ( 170 )	i	29,997,499,984	31,815,408,046
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos ( 186.00 )		24,966,296,010	15,377,870,124
Cargos diferidos (182)		302,379,962	359,661,522
Activos intangibles ( 186.00 )	j	2,708,124,618	1,660,348,280
Otros activos ( 180 - 186 - 182 )		21,955,791,430	13,357,810,322
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		1,380,474,484,196	1,294,464,389,806
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público ( 210.00 )</b>	m	876,463,713,418	925,504,585,252
A la vista ( 211 + 212 )		173,587,621,490	192,703,988,401
A Plazo (213 + 218)		686,781,991,415	714,154,396,907
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		0	0
Cargos financieros por pagar (219)		16,094,100,513	18,546,199,944
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )</b>		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
<b>Obligaciones con entidades ( 230.00 )</b>	o	156,583,806,351	74,381,318,438
A la vista (231)		23,337,511,156	17,905,906,084
A plazo (232)		126,018,352,711	55,179,666,054
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		4,811,862,857	700,000,000
Cargos financieros por pagar (238)		2,416,079,627	595,746,300
<b>Cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )</b>	q	64,895,667,996	48,608,233,233
Cuentas por pagar por servicios bursátiles ( 244.00 )		0	0
Impuesto sobre la renta diferido ( 246 )		4,639,826,008	4,719,216,178
Provisiones ( 243 )		24,765,502,204	20,795,911,497
Otras Cuentas por pagar diversas ( 241 - 242 + 245 )		35,490,339,784	23,093,105,558
Cargos financieros por pagar ( 248 )		0	0
<b>Otros pasivos ( 250.00 )</b>		14,351,002,820	10,095,311,112
Ingresos diferidos ( 251.00 )		1,982,428,395	2,641,782,145
Estimación por deterioro de créditos contingentes ( 252.00 )		3,433,207	102,824,266
Otros pasivos ( 253 + 254 )		12,365,141,218	7,350,704,701
<b>Obligaciones subordinadas ( 260.00 )</b>		0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
<b>Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )</b>		0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
<b>Obligaciones preferentes</b>		0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (285)		0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		1,112,294,190,585	1,058,589,448,035

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social ( 310.00 )</b>		<b>130,000,000,000</b>	<b>130,000,000,000</b>
Capital pagado (311)	e	130,000,000,000	130,000,000,000
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) ( 314 )		0	0
(Acciones en Tesorería) ( 315 )		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados ( 320 )</b>		<b>39,822,722,473</b>	<b>26,519,378,755</b>
<b>Ajustes al patrimonio ( 330.00 )</b>		<b>12,794,730,340</b>	<b>11,704,604,601</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo ( 331-01 )		14,590,554,027	14,641,945,601
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(532,224,010)	(1,449,541,316)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos ( 331-04 )		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigio ( 331.05 )		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,263,599,677)	(1,487,799,684)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
<b>Reservas Patrimoniales ( 340.00 )</b>		<b>601,542,377</b>	<b>601,542,377</b>
<b>Resultados acumulados de periodos anteriores ( 350.00)</b>		<b>67,688,667,100</b>	<b>53,624,035,816</b>
<b>Resultado del periodo (360)</b>		<b>14,949,246,577</b>	<b>13,425,380,222</b>
<b>Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)</b>		<b>2,323,384,744</b>	<b>0</b>
<b>Intereses Minoritarios (370)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>268,180,293,611</b>	<b>235,874,941,771</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,380,474,484,196</b>	<b>1,294,464,389,806</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS ( 610 + 630 )</b>		<b>56,548,796,988</b>	<b>65,803,652,862</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 710.00 )</b>		<b>9,310,215,584</b>	<b>11,091,405,348</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 720.00 )</b>	z	<b>4,030,883,935</b>	<b>3,216,858,856</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS ( 730.00 )</b>	x	<b>5,279,331,649</b>	<b>7,874,546,492</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		2,294,853,841,976	2,137,773,478,024
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		0	0
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)		0	0
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)		427,145,901,445	148,137,265,670

  
 Lic. Gerardo Porras Sanabria  
Gerente General

  
 Lic. Manuel González Rodríguez  
Contador

  
 Lic. Manuel González Cabezas  
Auditor Interno

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

	Nota	2010	2009
<b>Ingresos Financieros ( 510.00 )</b>			
Por disponibilidades ( 511.00 )		299,473	162,148
Por inversiones en instrumentos financieros ( 512.00 )	s	13,612,338,645	17,716,380,814
Por cartera de créditos ( 514 + 513 (513.07+514.07) )	t	121,912,560,753	115,734,437,711
Amenjamiento financiero ( 513.07+514.07 )		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y LID (518-418)		0	1,420,020,038
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 )		3,798,022,030	1,935,648,030
Por ganancia inversión en propiedades ( 519.17 + 519.18 )		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados ( 517 + 519.14 )		0	0
Por otros ingresos financieros ( 519-519.07-519.09-519.10-519.11-519.13-519.14-519.17-519.18 )		4,616,565,649	2,888,944,706
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>143,939,786,550</b>	<b>139,295,593,447</b>
<b>Gastos Financieros ( 418.00 )</b>			
Por Obligaciones con el Público ( 411.00 )	u	45,669,015,801	56,105,141,097
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 412.00 )		0	0
Por Obligaciones Financieras ( 413.00 )		6,907,776,287	5,661,482,307
Por otras cuentas por pagar y provisiones ( 414.00 )		0	0
Por Obligaciones Subordinadas ( 416.00 )		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y LID ( 418-518 )		1,046,455,729	0
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar ( 419.07 + 419.10 )		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta ( 419.11 + 419.13 )		0	0
Por pérdidas en inversión en propiedades ( 419.17 + 419.18 )		0	0
Por otros gastos financieros ( 419-419.07-419.10-419.11-419.13-419.14-419.17-419.18 )		180,272,085	53,989,701
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>53,863,519,905</b>	<b>61,860,613,105</b>
Por estimación de deterioro de activos (420)		22,613,892,091	16,808,452,966
Por Recuperación de activos financieros ( 520 -524 )		3,370,386,139	1,865,625,997
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>70,852,766,693</b>	<b>62,492,153,373</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 531.00 )		10,996,530,155	7,956,201,411
Por bienes realizables ( 532.00 )		520,959,185	580,142,330
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas ( 533.00 )		2,432,598,748	3,624,510,635
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1,190,570,200	2,099,442,203
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		1,102,204,557	1,505,753,846
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESF		229,821,491	109,114,586
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		1,459,050,382	660,516,470
Por otros ingresos con partes relacionadas ( 538.00 )		148,205,480	137,711,865
Por otros ingresos operativos ( 539+ 524 )		4,680,333,633	5,184,927,068
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>20,237,664,683</b>	<b>17,843,809,779</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 431.00 )		1,568,256,511	1,576,818,507
Por bienes realizables ( 432.00 )		1,352,679,352	347,955,655
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas ( 433.00 )		162,244,129	11,124,047
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		12,049,793	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		150,194,336	9,008,289
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESF		0	2,115,758
Por bienes diversos ( 434.00 )		36,915,429	32,994,356
Por provisiones ( 435 )		4,034,253,544	3,827,967,769
Por otros gastos con partes relacionadas ( 438.00 )		147,379,787	399,189,493
Por otros gastos operativos ( 439 )		53,801,445	71,914,802
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>7,057,921,574</b>	<b>1,810,745,400</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>14,413,451,811</b>	<b>7,988,750,029</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal ( 441.00 )		36,410,466,512	36,983,154,866
Otros Gastos de Administración ( 440 - 441 )		19,502,834,871	17,760,114,479
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>55,913,301,383</b>	<b>54,743,269,345</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	v	<b>20,803,452,082</b>	<b>17,688,943,778</b>
Impuesto sobre la renta ( 451 - 451.02 )		3,471,421,466	2,000,835,043
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)		0	0
Dianminución de Impuesto sobre renta ( 551 )		0	0
Participación sobre la Utilidad ( 452.00 )		2,382,984,039	2,177,728,513
Dianminución de Participaciones sobre la Utilidad (552)		0	0
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>14,949,246,577</b>	<b>13,425,380,222</b>
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritaria			
Resultados del período atribuidos a la minoridadera			
Lic. Gerardo Pinzas Sanabria Gerente General	Lic. Mario Fernando Rodríguez Bancador	Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

	Nota	2010	2009
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	€	14,949,246,577	13,425,380,222
<b>Paridas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		20,490,433,186	14,539,538,647
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		2,171,817,600	2,169,820,280
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3,869,553,915	3,630,422,266
Depreciaciones y amortizaciones		2,413,471,240	2,724,448,169
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
<b>Variación en los activos ( aumento ), o disminución</b>			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(140,171,811,414)	(45,091,064,587)
Bienes realizables		(4,953,885,563)	(743,042,945)
Otras cuentas por cobrar		(2,298,098,590)	(3,154,243,895)
Otros activos		(5,037,340,229)	(2,770,708,039)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o ( disminución )</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		(20,254,470,606)	38,177,548,893
Otras cuentas por pagar y provisiones		5,085,947,537	1,902,638,525
Productos por pagar		0	0
Otros pasivos		9,924,751,938	(272,394,609)
Ajustes al Patrimonio		(6,116,943,469)	7,161,681,236
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>(119,927,327,878)</b>	<b>31,700,024,163</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar )		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar )		46,556,465,220	19,217,347,813
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,277,579,425)	1,685,127,873
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-7,630,588,402	(1,973,919,730)
Otras actividades de inversión		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión</b>		<b>36,648,297,393</b>	<b>18,928,555,956</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>77,472,191,093</b>	<b>(21,193,966,333)</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas Obligaciones subordinadas		77,472,191,093	(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		9,206,885,165	1,146,618,671
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>43,891,117,965</b>	<b>56,524,582,907</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	€	<b>47,291,163,738</b>	<b>87,105,815,364</b>
Lic. Gerardo Barras Sanabria Gerente General	Lic. María Encarnación Rodríguez Contador	Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No.4 Banco Popular y de Desarrollo Comunal ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Para el periodo terminado el 31 de septiembre de 2010 y 2009 (Cifras en Guatemaltecos)

Table with columns: Descripción, Capital Social, Activos patrimoniales no operativos, Ajuste al Patrimonio, Reservas patrimoniales, Patrimonio Financiero para el Desarrollo, Resultado acumulado al principio del periodo, and TOTAL. Rows include balance sheets for 2009 and 2010, and various income and expense statements.

Handwritten signatures and stamps, including 'Luis Humberto González Caballero Auditor Externo' and 'Luis Humberto González Caballero Auditor Externo'.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en mayo de 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados del fondo. Esta Subsidiaria se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>SETIEMBRE 2010</b>	<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Personal Fijo	2,470	2,404
Personal Interino	466	655
Servicios Especiales	45	0
Suplencias	11	30
<b>TOTALES</b>	<b>2,992</b>	<b>3,089</b>

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

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

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

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

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

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

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### Subsidiarias

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

#### b. Moneda extranjera

##### i- Unidad monetaria

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2010, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal estableció en ₡506.00 el tipo de cambio para la compra y en ₡516.00 para la venta por US \$1,00. (₡582.00 y ₡593.00 para el 2009).

##### ii- Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡502.55 por US \$1,00 (₡582.49 para el 2009) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el año 2010 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ₡30.791.145.592 e ingresos por

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

¢29.744.689.863 (¢11.276.201.417 y ¢12.696.221.455 respectivamente para el 2009), El efecto neto es una pérdida por ¢1.046.455.729. En el año 2009 se generaron ganancias netas por ¢1.420.020.038.

c. Base para la preparación de los estados financieros

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

d. Instrumentos financieros

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

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

i. Clasificación de los instrumentos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra, basados en la capacidad e intención de venderlos o mantenerlos como inversiones hasta su vencimiento. Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

Valores para negociar

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

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

Los valores disponibles para la venta

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

### Valores mantenidos hasta su vencimiento

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

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

### Los préstamos originados y las cuentas por cobrar

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

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

#### ii. Reconocimiento

El Banco reconoce los activos financieros para negociar y los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos.

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

iii. Medición

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

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

vi. Desreconocimiento

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

vii. Compensación

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

Instrumentos específicos:Efectivo y equivalentes a efectivo

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

Inversiones

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

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

e. Cartera de crédito

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

f. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

### g. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

### h. Participaciones en otras empresas

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

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

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

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

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

i. Desembolsos subsiguientes

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

ii. Depreciación

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

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

j. Activos intangibles

i. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

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

k. Bienes realizables

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

### 1. Deterioro del valor de los activos

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

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

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

### m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

n. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

o. Provisiones

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

p. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones )

El Banco sigue la política de reconocer el pago de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para la Institución. El monto de esta obligación se incluye en la cuenta “Reserva para prestaciones legales”.

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2010, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢13.305.841.057 (¢ 12.463.815.479 en el 2009).

De acuerdo a Sugef 2547/2004 del 30 de junio del 2004 se autoriza al Banco Popular y de Desarrollo Comunal a provisionar las vacaciones de los

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

empleados para así acatar lo dispuesto en el artículo No 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional vigente.

q. Superávit por revaluación

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

r. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

beneficio del impuesto se realizará.

s. Uso de estimaciones

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

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

t. Reconocimientos de los principales tipos de ingresos y gastos

i. Ingreso y Gastos financieros por intereses

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, las disminuciones en los saldos de las estimaciones

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

C. Información de apoyo de los estados financierosa. Transacciones con partes relacionadas

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>COMPENSACION PERSONAL CLAVE</b>	<b>30/09/2010</b>
Salarios	2,520,613,932
Antigüedad	7,204,248
Dedicación Exclusiva	8,767,525
Estudios	475,618
Méritos	9,599,372
Estimación Aguinaldo	214,918,910
Incentivo a la producción	17,143,153
Compensación vacaciones	16,255,096
<b>Total</b>	<b>2,794,977,854</b>

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Efectivo	¢	25,906,240,588	25,135,021,904
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		18,716,746,774	54,362,668,856
Entidades financieras del país		400,802,498	1,057,872,779
Entidades financieras del exterior		10,051	4,610,294,939
Otras disponibilidades		2,267,363,827	1,939,956,886
<b>Total</b>	¢	<b>47,291,163,738</b>	<b>87,105,815,364</b>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de setiembre de 2010, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢7.439.172.872 (¢ 54.362.668.856 en el 2009).

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

c. Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Mantenidas para negociar	¢	61,878,002,580	127,582,994,769
Disponibles para la venta		161,987,158,199	130,272,757,032
Mantenidas al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		1,410,177,829	1,437,327,076
<b>Total</b>	¢	<b>225,275,338,608</b>	<b>259,293,078,877</b>

El detalle de las inversiones mantenidas para negociar es el siguiente. (Todas de emisores del país)

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Fondos Multiplan colones	¢	2,140,904,819	0
Fondos de Inversión Mercado de dinero		6,987,451,209	24,366,996,441
Fondo Mercado de Dinero dólares		0	1,675,618,391
Fondos Multiplan dólares		373,982,231	431,024,368
Fondos Inversión crecimiento colones		0	0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		0	178,663,294
Fondo INS Liquidez dólares		1,256,947,646	17,037,710,649
Fondo INS Liquidez público dólares		919,476	11,378,141,739
Fondos INS Diversif.Liquidez colones		23,229,745,199	34,750,694,952
Fondos INS Inst.Diversif.Liquidez público colones		3,475,269,286	21,938,642,798
BN Diner Fondo colones		3,917,904,268	10,000,000,000
BN Diner Fondo dólares		11,065,920,033	5,825,502,137
Fondo Mixto colones		521,275,656	0
Fondo Mixto dólares		151,495,366	0
Fondo Ahorro Popular		191,174,466	
Fondo INS-Banco Promérica colones		0	0
Fondo INS-Banco Promérica dolares		0	0
Fondo No diversificado publico Scotia dólares		8,565,012,925	0
<b>Total</b>	¢	<b>61,878,002,580</b>	<b>127,582,994,769</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Inversiones cuyo emisor es del país :

Las inversiones disponibles para la venta cuyo emisor es del país se detallan a continuación:

<b>Inversiones disponibles para la venta (en miles)</b>		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
<u>Emisores del país:</u>			
<b>Gobierno</b>	¢	94,321,201	99,547,791
<b>Banco Central de Costa Rica</b>		12,637,994	14,038,006
<b>Bancos Públicos</b>		293,257	31,500
<b>Entidades públicas</b>		498,780	2,397,864
<b>Bancos Privados</b>		551,376	0
<b>Recompras</b>		24,242,439	4,998,739
<b>Otras inversiones</b>		7,601,503	3,258,857
<b>Total emisores del país</b>	¢	<b>140,146,550</b>	<b>124,272,757</b>

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ii. Cartera de Créditos adquirida por la entidad :

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

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

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

e) Estimación para créditos incobrables.

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Estimación cartera de créditos</b>		
Saldo al 01 de enero de 2008		<b>16,811,648,571</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		11,513,909,389
- Estimación cargada por créditos insolutos		(3,839,418,955)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		<b>24,486,139,005</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		14,539,538,647
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(8,505,078,434)
<b>Saldo estimación cartera crediticia al 30/09/2009</b>		<b>30,520,599,218</b>
<b>Estimación productos por cobrar</b>		
Saldo al 01 de enero de 2008		<b>1,535,810,389</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		1,171,981,028
- Estimación cargada por créditos insolutos		(230,136,090)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		<b>2,477,655,327</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		1,638,562,881
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(1,310,607,202)
<b>Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/03/2009</b>		<b>2,805,611,006</b>
<b>SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO</b>		<b>33,326,210,224</b>

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

f) Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Cuentas por cobrar partes relacionadas		10,444,936	128,858,931
Cuentas por cobrar a empleados		83,773,922	65,497,028
Impuesto sobre Renta Diferido		316,918,967	789,445,125
Cuentas por cobrar tarjetas de credito		20,402,332	12,965,682
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		25,638,819	256,639,471
Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES		181,162,642	96,640,016
Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y otros		217,369,349	207,557,445
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles			0
Comisiones por cobrar		214,006	0
Cuentas por cobrar por fondos especiales		144,788,339	312,640,897
Otras ctas por cobrar a Fideicomisos		38,214,091	35,198,134
Otras		580,341,522	646,597,889
Productos por cobrar			0
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(46,625,560)	(134,835,732)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(522,255,624)	(635,515,834)
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>		<b>1,050,387,741</b>	<b>1,781,689,052</b>

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 30 de setiembre de 2010, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢611.027.988 (¢559.056.000 en el 2009).

g) Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

h) Participación en otras empresas

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con las siguientes subsidiarias, propiedad total, todas domiciliadas en Costa Rica; las cuales se detallan a continuación:

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

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

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

<b>PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS</b>				
<b>AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010</b>				
<b>EMPRESAS</b>	<b>Total de activos</b>	<b>Total de pasivos</b>	<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>Resultado bruto</b>
<b>Popular Valores</b>	44,389,060,054	30,307,163,720	<b>14,081,896,334</b>	<b>1,049,935,842</b>
<b>Popular Fondos de Inversion</b>	2,327,368,310	105,719,977	<b>2,221,648,333</b>	<b>38,585,065</b>
<b>Popular Pensiones</b>	7,523,997,496	1,490,520,603	<b>6,033,476,893</b>	<b>952,010,222</b>
<b>Popular Agencia de Seguros</b>	985,970,343	366,280,993	<b>619,689,350</b>	<b>229,821,491</b>
<b>Central Nacional de Valores S.A.</b>			<b>15,000,000</b>	
<b>Participaciones en Fideicomisos y otros</b>			<b>6,849,033,167</b>	
<b>Total Participaciones</b>			<b>29,820,744,077</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre de 2009, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias 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
<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>12,650,896,546</b>	<b>2,892,313,177</b>	<b>5,839,688,409</b>	<b>281,998,828</b>	<b>15,000,000</b>	<b>21,679,896,960</b>
Resultado bruto	1,720,755,519	288,686,670	1,496,745,558	106,998,828		3,613,186,575

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i) Propiedad , mobiliario y equipo en uso

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

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

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
<b>Costo</b>									
Saldo al 31 de diciembre 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	6,654,478,334	1,194,429,073	457,571,640	6,380,197	10,662,120,386	630,545,687	44,167,991,914
Adiciones	-	1,071,809,283	107,303,508	15,254,933	44,413,217	2,199,600	268,419,910	103,340,800	1,611,533,351
Retiros	-	-	(66,792,847)	(18,954,469)	(907,052)	-	(1,818,274,322)	(32,220,379)	(1,936,599,069)
Otros	58,577,912	-	-	-	-	-	-	-	58,577,912
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de Setiembre de 2010	6,435,117,029	19,257,516,463	6,694,988,995	1,190,729,537	501,679,805	8,580,097	9,112,265,974	700,666,108	43,901,544,008
<b>Depreciación Acumulada</b>									
Saldo al 31 de diciembre de 2009	0	4,633,533,225	2,427,760,446	391,954,325	191,326,541	3,414,019	5,492,908,399	189,478,446	13,330,375,403
Gasto por depreciación	0	102,326,575	507,757,603	90,565,069	33,275,858	640,129	1,350,459,582	43,577,088	2,128,601,914
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	0	-	(53,452,451)	(8,894,439)	(252,028)	-	(1,803,519,689)	(28,910,152)	(1,895,038,759)
Otros	0	340,095,467	-	-	-	-	-	-	340,095,467
Al 30 de Setiembre de 2010	0	5,075,955,267	2,882,065,598	473,624,955	224,350,371	4,054,148	5,039,848,292	204,145,392	13,904,044,025
<b>Saldo Neto:</b>									
Al 31 de diciembre de 2009	6,376,539,117	13,552,393,955	4,226,717,888	802,474,748	266,245,099	2,966,478	5,169,211,987	441,067,241	30,837,616,511
Al 30 de Setiembre de 2010	6,435,117,029	14,181,561,196	3,812,923,397	717,104,582	277,329,834	4,525,949	4,072,417,682	496,520,716	29,997,499,984

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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
<b>Costo</b>									
Saldo al 31 de diciembre 2008	6.488.800,042	18.021.823,650	6.269.004,695	1.153.543,295	396.306,987	5.986.500	11.196.457,182	677.200,232	44.209.123,603
Adiciones	-	244.063,191	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	<b>6.488.800,042</b>	<b>18.265.886,842</b>	<b>6.635.639,357</b>	<b>1.161.156,385</b>	<b>443.555,944</b>	<b>5.986.500</b>	<b>10.768.034,581</b>	<b>645.957,729</b>	<b>44.415.017,280</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>									
Saldo al 31 de diciembre de 2008	0	4.104.069,283	1.938.452,715	277.369,759	153.142,757	2.807.394	4.726.692,143	133.689,233	11.336.223,284
Gasto por depreciación	0	73.811,557	477.851,760	85.182,482	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)	-	(1.210,072,115)	(31.242,522)	(1.407.660,401)
Otros	0	32638773	0	0	0	0	0	0	326.387.774
Al 30 de Setiembre de 2009	0	4.504.268,613	2.255.490,477	361.844,361	180.395,829	3.253,695	5.151.388,302	142.976,056	12.599.617,335
<b>Saldo Netos:</b>									
Al 31 de diciembre de 2008	<b>6.488.800,042</b>	<b>13.917.754,367</b>	<b>4.330.551,980</b>	<b>876.173,536</b>	<b>243.164,230</b>	<b>3.179,106</b>	<b>6.469.765,039</b>	<b>543.511,019</b>	<b>32.873.899,319</b>
Al 30 de Setiembre de 2009	<b>6.488.800,042</b>	<b>13.761.618,229</b>	<b>4.380.148,880</b>	<b>799.312,024</b>	<b>263.160,115</b>	<b>2.732,805</b>	<b>5.616.646,279</b>	<b>502.981,673</b>	<b>31.815.400,046</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

j) Activos Intangibles

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

<b>Activos Intangibles Banco</b>				
<b>Al 30 de Setiembre del 2010</b>				
		Plusvalía comprada	Software	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	0	6,213,386,086	6,213,386,086
Adiciones		0	553,184,654	553,184,654
Retiros		0	(636,494,944)	(636,494,944)
Ajustes y Traslados		0	0	0
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2010</b>	¢	<b>0</b>	<b>6,130,075,796</b>	<b>6,130,075,796</b>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	0	1,742,807,870	1,742,807,870
Gasto por amortización		0	2,087,629,012	2,087,629,012
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(408,485,704)	(408,485,704)
Ajustes y Traslados		0		0
Saldos al 30 de Setiembre de 2010	¢	<b>0</b>	<b>3,421,951,178</b>	<b>3,421,951,178</b>
<u>Saldos netos:</u>				
31 de diciembre de 2009	¢	0	4,470,578,216	4,470,578,216
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2010</b>	¢	<b>0</b>	<b>2,708,124,618</b>	<b>2,708,124,618</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		Plusvalía comprada	Software	Total
<b>Costo:</b>				
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
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2009</b>	¢	<b>0</b>	<b>3,153,119,743</b>	<b>3,153,119,743</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro:</b>				
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	0
Retiros		0	(1,240,551,797)	(1,240,551,797)
Ajustes y Traslados		0	0	0
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2009</b>	¢	<b>0</b>	<b>1,492,771,463</b>	<b>1,492,771,463</b>
<b>Saldos , netos:</b>				
31 de diciembre de 2008	¢	0	2,117,315,771	2,117,315,771
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2009</b>	¢	<b>0</b>	<b>1,660,348,280</b>	<b>1,660,348,280</b>

k. Riesgos de Cartera de Crédito

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

		<b>30/09/2010</b>	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		601,542,377	
Total		130,601,542,377	
5% capital y reservas		6,530,077,119	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		918,752,362,033	228,652
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		19,840,019,024	2
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		49,356,708,152	3
De ¢19.500.000.000 en adelante		46,985,399,971	2
<b>Total de la cartera</b>		<b>1,034,934,489,180</b>	<b>228,659</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2010 aproximadamente el 88.62% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.68% en el 2009).

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

Al 30 de setiembre de 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.034.934.489 (en miles de colones) y el número de préstamos es 362.696.

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

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2010, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 13% y 35% anual para las operaciones en colones (entre 15% y 41.50%

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

anual en el 2009), y entre 7.25% y 22% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 22% anual en el 2009).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<b>ACTIVO RESTRINGIDO</b>	<b>Valor Contable 30/09/2010</b>	<b>Valor Contable 30/09/2009</b>	<b>Causa de la restricción</b>
Disponibilidades	7,439,172,872	54,362,668,856	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	209,322,940	242,503,611	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	0	0	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	8,821,153,000	3,845,515,000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	0	0	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	1,000,000	31,500,000	Garantía Popular Seguros ante el INS
Inversiones en Valores	130,500,000	0	Garantías comprometidas por COOPEMEX
<b>TOTAL</b>	<b>16,601,148,812</b>	<b>58,482,187,467</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

AL 30 DE SETIEMBRE 2010		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados			
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>									
Cuentas Corrientes	211-01-1	6.857	7.764.798.406	53	9.251.318.528	185.220.665	6.910	17.201.337.599	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1.240.511	110.938.937.410			0		110.938.937.410	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2.323	8.945.522.985	54	163.911.071	1.455.617	2.377	9.110.889.673	
Otras captaciones a la vista	211-99		0					0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0					0	
Cheques de Gerencia	212-03-1		1.878.906.323					1.878.906.323	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		500.000					500.000	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		992.983.310					992.983.310	
Bonos BANHVI por girar	212-06-1		120.700.000					120.700.000	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		710.408.796					710.408.796	
<b>TOTAL</b>		<b>1.249.691</b>	<b>131.352.757.230</b>	<b>107</b>	<b>9.415.229.599</b>	<b>186.676.282</b>	<b>9.287</b>	<b>140.954.663.111</b>	
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-1	128.496	7.980.620.810	0	0	0		7.980.620.810	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		16.499.229					16.499.229	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12 y 14)	40.408	476.823.862.753	1.132	24.535.055.605	116.857.356	41.540	501.475.775.714	
Otras Captaciones a plazo	213-99		79.176.142.094					79.176.142.094	
<b>TOTAL</b>		<b>168.904</b>	<b>563.997.124.886</b>	<b>1.132</b>	<b>24.535.055.605</b>	<b>116.857.356</b>	<b>41.540</b>	<b>588.649.037.847</b>	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		0					0	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		247.197.138					247.197.138	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		21.397.129.465					21.397.129.465	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		15.768.306.117					15.768.306.117	
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>37.412.632.720</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.412.632.720</b>	
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01-2	688	2.298.839.847	13	665.748	483.224	701	2.299.988.819	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	80.800	25.133.150.627				80.800	25.133.150.627	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	682	4.379.646.360	13	110.826.346	1.918.736	695	4.492.391.442	
Otras captaciones a la vista	211-99		0					0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2		25.128					25.128	
Cheques de Gerencia	212-03-2		690.538.205					690.538.205	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2		0					0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2		380.450					380.450	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2		16.483.710					16.483.710	
<b>TOTAL</b>		<b>82.170</b>	<b>32.519.064.327</b>	<b>26</b>	<b>111.492.094</b>	<b>2.401.960</b>	<b>82.196</b>	<b>32.632.958.381</b>	
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
		Monto		Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-2	1.131	208.248.302				1.131	208.248.302	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12 y 14)	5.849	74.405.276.209	149	1.322.881.964	470.065.167	5.998	76.198.223.340	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2		0		0	0		0	
<b>TOTAL</b>	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>74.613.524.511</b>	<b>149</b>	<b>1.322.881.964</b>	<b>470.065.167</b>	<b>7.129</b>	<b>76.406.471.642</b>	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2		82.155.321					82.155.321	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		325.794.396					325.794.396	
<b>TOTAL</b>		<b>6.980</b>	<b>407.949.717</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>407.949.717</b>	
							<b>TOTAL</b>	<b>876.463.713.418</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Cuentas	Código	MONEDA NACIONAL					Totales	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>								
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	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	0
Cheques de Gerencia	212-03-1		1,141,293,146				0	1,141,293,146
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		651,610				0	651,610
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		764,679,619				0	764,679,619
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		1,034,583,064				0	1,034,583,064
<b>TOTAL</b>		<b>1,167,777</b>	<b>165,509,568,158</b>	<b>73</b>	<b>3,181,762,009</b>	<b>296,196,837</b>	<b>8,847</b>	<b>168,987,527,004</b>
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
Cuentas	Código	MONEDA NACIONAL					Totales	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Fondos de ahorros	213-01-1	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				0	69,544,551,915
<b>TOTAL</b>		<b>164,675</b>	<b>581,998,840,225</b>	<b>1,331</b>	<b>14,681,946,031</b>	<b>89,228,808</b>	<b>49,392</b>	<b>596,770,015,064</b>
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
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>36,990,115,165</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36,990,115,165</b>
Cuentas	Código	MONEDA EXTRANJERA					Totales	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Cuentas Corrientes	211-01-2	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	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	29,644,291				0	29,644,291
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	309,743,298				0	309,743,298
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	558,806				0	558,806
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	7,858,367				0	7,858,367
<b>TOTAL</b>		<b>74,169</b>	<b>22,736,351,616</b>	<b>16</b>	<b>711,015,729</b>	<b>269,094,053</b>	<b>74,185</b>	<b>23,716,461,398</b>
Cuentas	Código	MONEDA EXTRANJERA					Totales	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Fondos de ahorros	213-01-2	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	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>		<b>9,165</b>	<b>96,555,860,512</b>	<b>168</b>	<b>1,526,976,565</b>	<b>34,392,540</b>	<b>9,333</b>	<b>98,117,229,617</b>
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
<b>TOTAL</b>		<b>9,165</b>	<b>67,776,480</b>	<b>168</b>	<b>1,526,976,565</b>	<b>34,392,540</b>	<b>9,333</b>	<b>923,237,004</b>
<b>TOTAL</b>							<b>925,504,585,282</b>	

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 30 de setiembre de 2010 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4.45% y 8.31% anual (entre 7.60% y 11.50% anual en el 2009), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.42% y 2.17% anual (entre 0.897% y 2.17% anual en el 2009).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

n. Vencimientos de activos y pasivos

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

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

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

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

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	52,060,707	114,787,348	33,618,584	9,442,973	36,906,762	66,594,337	952,168,871	60,290,592	1,325,870,174
Pasivos	196,939,664	91,716,491	61,108,023	76,699,236	181,963,038	258,127,045	166,494,024	0	1,033,047,520
									292,822,654

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

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

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

o. Composición de los rubros de estados financieros

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

p. Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Cuentas corrientes entidades financieras del país		23,337,511,156	17,905,906,084
Préstamos entidades financieras del país		14,004,601,404	2,470,932,783
Préstamos entidades financieras del exterior		45,222,250,000	6,250,000,000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento		0	0
Depósito a plazo entidades financieras del país		66,791,501,307	46,458,733,271
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez		0	0
Obligaciones con entidades financieras relacionadas		0	0
Préstamos otorgados por FINADE		4,811,862,857	700,000,000
Cargos por pagar por obligaciones		2,416,079,627	595,746,300
<b>TOTAL</b>	¢	<b>156,583,806,351</b>	<b>74,381,318,438</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. Contratos.

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
103-2010	ABBQ CONSULTORES S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
084-2010	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2011
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	18/05/2009	18/05/2011
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	15/12/2009	15/12/2010
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Barbara de Heredia	\$252,000.0	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/01/2009	20/01/2011
109-2010	COMPANIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
007-2010	Componentes el Orbe S. A.	Arrendamiento de Microcomputadoras de escritorio	\$1,029,600.00	€0.00	16/04/2010	16/04/2013
081-2007	Consorcio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	€0.00	11/09/2007	11/09/2013
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0.00	€205,200,000.00	21/04/2009	21/04/2011
004-2010	CONSORCIO FESA 2009LN-00003-PCAD	Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda)	\$0.00	€1,064,000,000.00	12/03/2010	12/03/2011
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	€600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2011
005-2010	Consorcio Hiper D & D Costa Rica	Adquisición de Solución para Administración de Filas	\$316,510.74	€0.00	01/03/2010	01/06/2010
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	€0.0	26/06/2007	26/06/2011
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	€0.0	18/07/2008	18/07/2011
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN,	\$4,639,979.29	€0.0	02/10/2009	15/02/2011
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos	\$0.00	€135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuela	\$0.00	€121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquierecia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2010
101-2010	DELOITTE & TOUCHE S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
351-2009	D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para Cajeros Automáticos actuales y futuros- Consumo por demanda-	\$0.0	€402,600,000.00	05/12/2009	05/12/2010
112-2010	Distribuidora de Equipos DIESA S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	€558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Bricieño Chavarria Marlen Elena Bricieño Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450,759.60	€0.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial 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 Escarú MJX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escarú	\$0.0	€134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	€200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2011
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840,000.00	€0.00	15/01/2008	15/01/2011
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252,720.00	€0.00	01/02/2008	01/02/2013

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados.	\$252,000.0	e0.00	09/01/2008	09/01/2011
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo	\$1,658,041.20	e0.0	12/02/2008	12/02/2011
120-2010	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de arrendamiento de dos servidores IBM Power System plataforma P6 520 MODELO 8203-E4A o superior, con mantenimiento preventivo y correctivo	\$835,816,80	e0.0	10/09/2010	10/09/2014
102-2010	Grupo Camacho S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	e0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Per. de Orofina		e162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
113-2010	Importadora Roinco S. A	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/09/2010	06/09/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para Oficina Per. en Tibás	\$0.0	e143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferia en Oreamuno de Cartago	\$0.0	e204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periferica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	e0.00	10/10/2007	10/10/2010
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC	\$0.00	e200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2011
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	e400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2011
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periferica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	e103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periferica en El Alto de Guadalupe		e214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	e144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2010
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferica en Alajuela Centro	\$0.0	e188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	e100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2010
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (C.R.) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	e3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2011
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,153.5	e0.00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Area Metropolitana	\$0.0	e275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2011
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	e3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2011
114-2008	PLA CRI S., A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0.0	e285,848,424.00	10/01/2009	10/01/2014
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periferica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	e0.00	11/12/2008	11/12/2011
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	e135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2011
150-2008	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	13/05/2009	13/05/2011
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periferica de la Uruca	\$246,600.0	e0.00	20/10/2005	20/10/2013
110-2010	Ramiz Supplies S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
121-2010	RICOH COSTA RICA, S.A.	Servicios de Alquiler de Fotocopadoras para la s oficinas del Banco A nivel Nacional		e104,940,000.00	29/11/2010	29/11/2011
112-2007	Rio Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periferica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	e139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	e144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2010
100-2006	Securitor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	e468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2011
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		e800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2011
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodriguez Edificio Informática	\$798,117.6	e0.00	08/11/2003	08/11/2011
111-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
114-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	15/12/2009	15/12/2010
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	e650,000,000.00	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnologica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	e204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2010
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	e0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	e0.00	seis años	
085-2010	TRALY S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2011
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Ofic. Perif. de Coronado	\$0.0	e115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	e0.00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	e0.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Ofic. en Barrio Tournón	\$973,301.4	e0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	e0.00	12/08/2004	12/08/2012

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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	Cuantia Inestimable.	Cuantia 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	Cuantia Inestimable.	Cuantia 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.	Cuantia Inestimable.	Cuantia Inestimable	26/02/2008	26/02/2009
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252,000.0	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
332-2009	ARQUITECTURA JOF S. A.	Remodelación y ampliación de la Sucursal de Cartago	\$0.0	€284,960,000.00	17/08/2009	05/12/2009
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantia Inestimable.	Cuantia 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.	Cuantia Inestimable.	Cuantia Inestimable	26/02/2008	26/02/2010
137-2007	Consultoría y Diseños S. A. CONDISA	Servicios para el diseño del anteproyecto, presupuesto, estudio de suelos y planos e inspección del nuevo Edificio de Tecnología de Información del Banco Popular		€ 200,000,000.00	18/02/2008	22/07/2009
006-2008	Corporación Terrufo de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuerja	\$0.00	€121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquierecia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuantia Inestimable.	Cuantia inestimable	01/10/2001	01/10/2009
001-2007	Desarrollo Fintec de Costa Rica S. A.	Adquisición de Software y Hardware especializado (SINPE)	\$348,065.2	€0.00	20/09/2007	20/09/2008
294-2009	DISEÑO ARQUITECTONICO DIARCO S. A.	Ampliación de la Sucursal del Banco Popular en Guapiles	\$0.0	€229,898,170.76	22/07/2009	04/12/2009
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	€558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceno Chavarria Marlen Elena Briceno Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450,759.60	€0.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares.	\$0.0	€224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0.0	€270,066,000.00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escazú MJX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escazú	\$0.0	€134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	€200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2010
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840,000.00	€0.00	15/01/2008	15/01/2010
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252,720.00	€0.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados.	\$252,000.0	€0.00	09/01/2008	09/01/2011
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación	\$0.0	€136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2009
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0.0	€181,246,350.00	04/12/2005	04/12/2009

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,880.9	€0.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	€0.0	12/02/2008	12/02/2011
082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17	\$557,520.60	€0.0	20/07/2008	27/07/2010
092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215,536.20	€0.0	25/07/2008	25/07/2010
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	€0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Oroquina		€162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0.0	€143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	€204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	€0.00	10/10/2007	10/10/2010
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPPC	\$0.00	€200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2010
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	€400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2010
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	€103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		€214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2009
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0.0	€188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	€100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2009
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2010
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,153.5	€0.00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de nulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.0	€275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2010
116-2008	Oracle de Centroamérica S. A.	Actualización y soporte de licencias productos oracle y licencias siebel	\$218,813.1	€0.00	16/10/2008	31/12/2009
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2010
114-2008	PLA CRI S. A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0.0	€285,848,424.00	10/01/2009	10/01/2014
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	€0.00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	€135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2010
	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios de empresas que suministran mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	13/05/2009	13/05/2010
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Urca	\$246,600.0	€0.00	20/10/2005	20/10/2009
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	€139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2009
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2010
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2010
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798,117.6	€0.00	08/11/2003	08/11/2011
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	\$650,000,000.0	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnologica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	€204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2009
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	€0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	€0.00	seis años	
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica de Coronado	\$0.0	€115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	€0.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973,301.4	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	€0.00	12/08/2004	12/08/2012

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Honorarios por pagar		741,600,953	265,260,503
Cuentas por pagar Proveedores		0	3,330,387,696
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad		0	0
Aportaciones Patronales por pagar		702,469,570	646,071,020
Impuestos retenidos por pagar		516,493,228	570,378,504
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1,016,268,516	439,834,181
Otras retenciones a terceros por pagar		1,475,521,876	747,665,325
Participaciones sobre resultados por pagar		1,596,181,588	1,298,450,009
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		786,802,451	879,278,504
Vacaciones acumuladas por pagar		2,488,951,846	2,129,588,538
Fracciones de prestamos por aplicar			3,777,033,705
Cuentas por pagar Credomatic			684,975,989
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.			231,811,770
Otras cuentas por pagar		26,166,049,756	8,092,369,814
Provisión para prestaciones legales		17,379,074,690	16,302,317,907
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		591,358,120	501,844,672
Otras provisiones		6,795,069,394	3,991,748,918
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		0	0
Impuesto sobre la renta diferido		4,639,826,008	4,719,216,178
<b>Total</b>	¢	<b>64,895,667,996</b>	<b>48,608,233,233</b>

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

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

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

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

s. Patrimonio

El Patrimonio del Banco está conformado de la siguiente manera:

i. Capital Social

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

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

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

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

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

ii. Aportes patrimoniales no capitalizados

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

iii. Ajustes al patrimonio

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

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

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

- Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

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

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

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

iv. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

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

t. Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Con respecto a las declaraciones del impuesto sobre la renta para los periodos terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 Tributación Directa realizó las revisiones respectivas, notificando el traslado de cargos por la suma de ¢17.174 millones, los cuales corresponden a diferencias en el cálculo de impuesto de la renta. Estas diferencias se presentan debido a que Tributación Directa utiliza la Directriz Interpretativa # DGT-16-05 denominada “Deducción de gastos proporcionales para entidades bancarias” de fecha 19 diciembre 2005. Por su parte, el Banco utilizaba la metodología del ABC.

No obstante, el Banco a través del Área Jurídica impugnó ante el Tribunal Fiscal Administrativo dicho traslado de cargos, sin que a la fecha se haya recibido el fallo de ese tribunal.

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

u. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Productos por Inversiones en valores negociables		3,452,229,286	4,290,500,763
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		9,711,468,605	12,969,750,573
Productos por inversiones y valores comprometidos		448,640,754	56,129,478
<b>Total</b>	¢	<b>13,612,338,645</b>	<b>17,316,380,814</b>

v. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

w. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Por Obligaciones con el público:			
Gastos por captaciones a la vista		2,260,790,447	3,512,579,091
Gastos por captaciones a plazo		31,520,334,436	38,610,206,604
Gastos por obligaciones pacto de recompra		0	0
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público		11,887,890,918	13,982,355,402
<b>Total</b>	¢	<b>45,669,015,801</b>	<b>56,105,141,097</b>

x. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>
Gastos de personal		36,410,466,512	36,983,154,866
Gastos por servicios externos		3,955,963,406	3,294,849,573
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,539,286,339	1,494,301,372
Gastos de infraestructura		7,800,369,573	8,009,730,524
Gastos generales		6,207,235,553	4,961,233,010
<b>Total</b>	¢	<b>55,913,321,383</b>	<b>54,743,269,345</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

y. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL</b>		
<b>Al 30 de Setiembre de 2010</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	47,291,163,738	47,291,163,738
Inversiones en valores y depósitos	225,275,338,608	225,275,338,608
Cartera de crédito	1,015,616,612,283	1,016,028,295,184
	<b>1,288,183,114,629</b>	<b>1,288,594,797,530</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
Captaciones a la vista	169,176,695,567	169,176,695,567
Otras obligaciones con el público a la vista	4,410,925,923	4,410,925,923
Captaciones a plazo	665,055,509,490	671,491,550,248
Obligaciones por pactos de recompra	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	21,726,481,925	21,726,481,925
Cargos por pagar por obligaciones con el público	16,094,100,513	16,094,100,513
	<b>876,463,713,418</b>	<b>882,899,754,176</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	23,337,511,156	23,337,511,156
Obligaciones con entidades a plazo	126,018,352,711	126,825,368,222
Otras obligaciones financieras	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	4,811,862,857	4,811,862,857
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	2,416,079,627	2,416,079,627
	<b>156,583,806,351</b>	<b>157,390,821,862</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Valor razonable de los instrumentos financieros</b>		
<b>BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL</b>		
<b>Al 30 de setiembre de 2009</b>		
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos financieros</b>		
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
	₡ 1,222,562,011,007	1,223,236,386,852
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
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
	₡ 925,504,585,251	931,370,000,866
<b>Obligaciones con entidades:</b>		
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
	₡ 74,381,318,438	74,243,619,470

#### Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

## c. Cartera de créditos

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

## d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

z. Administración de Riesgos

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

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

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

## 1. Riesgo de la cartera de préstamos

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

### 2. Riesgo de mercado

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

#### 2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

##### 2.1.1 Riesgo de Precio

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

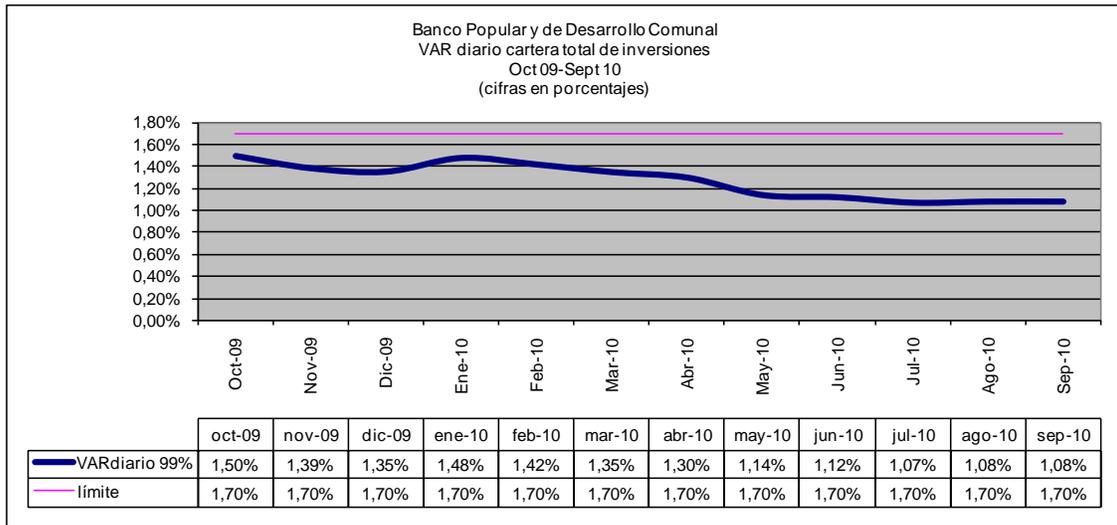
En lo que respecta al Var paramétrico se utiliza cuando los rendimientos del portafolio en cuestión se distribuyen en forma normal, o una aproximación (en cuyo caso, los resultados también son una aproximación). En este caso, se utiliza el enfoque conocido como “variancia-covariancia o delta normal.

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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



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

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

### 2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de septiembre 2010, el 60% de la cartera total esta invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a nivel local y bba3 (grado de inversión de acuerdo a calificación de Moody s) a niveles internacionales. El restante, está conformado por un 30% en fondos de inversión calificados AA, y un 10% en recompras que carecen de calificación.

### Riesgo de tasas de interés.

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

Los elementos citados anteriormente se basan en las brechas de reprecación que según las políticas internas de la institución han ubicado la revisión de tasas activas en el corto plazo a efectos de protegerse de los incrementos en la tasa de interés. Asimismo los vencimientos de pasivo se ubican en mayor medida en plazos entre los 6 y 12 meses con lo cual el riesgo de tasas de interés se mantiene controlado en forma satisfactoria.

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

### INFORMACION EN MILES DE COLONES

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

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.	188,054,316	63,124,884	34,837,687	30,926,345	17,491,602	7,792,143	33,881,656
Cartera de crédito M.N.	928,997,903	886,395,834	12,047,612	19,454,106	11,100,089	0	263
Inversiones M.E.	70,477,636	25,844,276	1,386,466	530,505	3,888,824	3,677,388	35,150,177
Cartera de crédito M.E.	52,741,812	52,224,703	481,652	35,457	0	0	0
	<b>1,240,271,666</b>	<b>1,027,589,697</b>	<b>48,753,416</b>	<b>50,946,413</b>	<b>32,480,515</b>	<b>11,469,530</b>	<b>69,032,096</b>
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	611,967,595	76,433,538	118,651,033	145,142,497	165,182,463	46,803,128	59,754,936
Obligaciones con entidades financieras M.N.	75,612,846	705,335	3,216,268	16,391,349	21,468,396	11,541,707	22,289,791
Obligaciones con el Público M.E.	82,292,959	13,608,992	16,058,001	23,018,424	19,940,993	6,389,781	3,276,768
		0	0	0	0	0	0
	<b>769,873,399</b>	<b>90,747,866</b>	<b>137,925,302</b>	<b>184,552,270</b>	<b>206,591,852</b>	<b>64,734,615</b>	<b>85,321,494</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>470,398,267</b>	<b>936,841,831</b>	<b>(89,171,885)</b>	<b>(133,605,858)</b>	<b>(174,111,338)</b>	<b>(53,265,085)</b>	<b>(16,289,398)</b>

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

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 30 de 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
	<b>1,146,485,784</b>	<b>960,200,667</b>	<b>23,547,291</b>	<b>27,666,054</b>	<b>18,485,496</b>	<b>45,203,721</b>	<b>71,382,555</b>
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
	<b>743,339,280</b>	<b>90,553,738</b>	<b>139,460,801</b>	<b>175,612,375</b>	<b>186,422,294</b>	<b>81,215,192</b>	<b>70,074,880</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>403,146,504</b>	<b>869,646,929</b>	<b>(115,913,510)</b>	<b>(147,946,321)</b>	<b>(167,936,798)</b>	<b>(36,011,471)</b>	<b>1,307,675</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**a. Riesgo de tipo de cambio**

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

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

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

**INFORMACION EN DOLARES SIN CENTAVOS**

<b><u>Riesgo Cambiario</u></b>	
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal : al 30 de setiembre de 2010</b>	
Activos y Pasivos denominados en US dólares :	
Activos:	
	US\$
Disponibilidades	8,036,724
Cuenta de encaje con el BCCR	6,669,580
Inversiones	122,669,048
Cartera de créditos	116,605,137
Cuentas por Cobrar	16,031
Otros activos	4,014,941
Total activos	<b>258,011,461</b>
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	217,784,061
Obligaciones con Entidades	26,267,974
Cuentas por pagar diversas	10,994,861
Otros pasivos	2,175,763
Total pasivos	<b>257,222,658</b>
<b>Posición neta</b>	<b>US\$ 788,804</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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	<u><u>301,309,196</u></u>
---------------	---------------------------

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><u>240,591,864</u></u>
<b>Posición neta</b>	<b>US\$ <u><u>60,717,332</u></u></b>



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

### Backtesting de la cartera total

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

### Exposición de resultados

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

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

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

### Stress testing de la cartera de inversiones

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### Metodología empleada

El escenario extremo utilizado para este caso fue el de tomar la mayor variación de precio negativa que presentaron los instrumentos que componen el portafolio a Setiembre del 2010, considerando una serie de tiempo de dos años.

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

### Exposición de resultados

Procediendo a aplicar las máximas variaciones que han presentado los instrumentos en la serie de dos años con respecto al último precio reportado nos muestra que el stress o prueba de valores extremos da como resultado un nivel de exposición de 1.77% sobre la cartera valorada:

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días							Total
	A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	35,574,831	0	0	0	0	0	35,574,831
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4,325,680	0	0	0	0	0	4,325,680
Inversiones M.N.	0	62,976,735	24,623,995	382,038	10,970,522	12,873,945	51,800,774	163,628,009
Cartera de Crédito M.N.	55,486,359	29,709,183	7,656,733	7,809,733	24,700,752	48,375,217	819,498,330	993,236,308
Disponibilidades M.E.	0	4,277,160	0	0	0	0	0	4,277,160
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	3,113,493	0	0	0	0	0	3,113,493
Inversiones M.E.	0	25,886,030	1,001,930	193,403	329,129	3,156,387	31,080,452	61,647,330
Cartera de Crédito M.E.	4,804,233	984,943	335,926	1,057,799	906,359	2,188,788	49,789,315	60,067,364
	0	60,290,592	166,848,055	33,618,584	9,442,973	36,906,762	66,594,337	952,168,871
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M	0	204,065,643	44,692,183	61,498,729	131,129,616	186,815,763	123,046,093	751,248,028
Obligaciones con entidades financieras	0	37,615,272	6,675,513	6,778,923	25,408,427	45,140,501	32,549,090	154,167,727
Obligaciones con el Público M.E.	0	45,143,063	8,572,157	6,881,043	22,088,322	17,435,608	9,001,392	109,121,585
Cargos por pagar M.N.	0	1,775,427	1,131,584	1,510,562	3,241,318	8,653,210	1,860,441	18,172,543
Cargos por pagar M.E.	0	56,750	36,585	29,979	95,354	81,962	37,008	337,638
	0	288,656,155	61,108,023	76,699,236	181,963,038	258,127,045	166,494,024	1,033,047,520
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	0	<b>(121,808,100)</b>	<b>(27,489,439)</b>	<b>(67,256,263)</b>	<b>(145,056,276)</b>	<b>(191,532,708)</b>	<b>785,674,848</b>	<b>292,822,654</b>

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 :

	Días							Total
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	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	19,877,586	6,997,132	7,428,681	24,331,937	39,747,641	703,295,350	844,680,714
Disponibilidades M.E.	0	9,463,596	0	0	0	0	0	9,463,596
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
	0	47,331,183	250,838,043	8,482,444	11,073,945	29,085,304	43,502,406	865,574,895
<b>Pasivos</b>								
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
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	0	<b>(49,923,976)</b>	<b>(73,603,784)</b>	<b>(46,527,087)</b>	<b>(143,888,015)</b>	<b>(204,070,431)</b>	<b>726,684,426</b>	<b>256,002,316</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

Los riesgos financieros típicos, tales como riesgo de crédito, mercado y cambiario, solo pueden ser asumidos en un Fideicomiso cuando media instrucción del Fideicomitente en ese sentido, dado que las operaciones que originan tales tipos de riesgo debe haberse instruido por medio del Contrato. En tal sentido, con el solo hecho de que el Fiduciario se ajuste a lo señalado en el contrato respecto de asumir posiciones de crédito, inversiones o divisas, entonces dichos riesgos serán propios del Fideicomiso y deberán ser asumidos por el patrimonio de este.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0398 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Cosamincense	318,872,829
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nat. Rehabilit. y BPDC	104,942,070
CONSTRUCTORA RIVANI ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	691,789,605
INFOCOOP-UNICOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	147,716,923
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomisarios	103,348
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresas del sector turístico	0
INCOPECSA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	25,820,157
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
0298 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4,751,171,177
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,996,491,846
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>			<b>9,310,215,584</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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	
INCOPESCA	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 PRONAMTPE-BPDC	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,987,913,279
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>		<b>11,091,405,348</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

bb. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

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

cc. Contingencias

Al 30 de setiembre del 2010 existen juicios en contra del Banco. La metodología para el cálculo de la provisión para litigios, se realiza tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal. Al 30 de setiembre de 2010 la provisión es por un monto de ¢591.358.120 (¢ 501.844.672 en el 2009).

dd. Cuentas contingentes

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

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

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

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

E. Hechos relevantes y subsecuentes

Adopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 30 de setiembre de 2010 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢1.795.823.687) y al 30 de setiembre de 2009 refleja un monto de (¢2.937.341.000).

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Otros Hechos:

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

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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

*“(…) En caso de que la deudora llegare a afrontar problemas de tipo financiero, legales, administrativos u otras eventualidades que puedan afectar la capacidad de atención de la deuda que por este documento adquiere a ente la falta de pago de una sola de las cuotas de capital o intereses estipuladas, el incumplimiento de cualesquiera otra de las obligaciones contraídas, dará por vencida y hará exigible la totalidad de la obligación. En tales casos y ante el solo requerimiento del acreedor, la*

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

*deudora se compromete a traspasar al acreedor la cartera de los créditos cuyos pagarés ha endosado en garantía a éste, junto con sus respectivos expedientes administrativos, los estados de cuenta individuales y cualquier otra documentación o información que el Banco le solicite ...” (la negrita no es original)*

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

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### 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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

### Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

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

De conformidad con el transitorio IV, capítulo 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

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

### NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

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

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

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

### Riesgo de crédito de la cartera de préstamos

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Pérdida esperada de la Cartera de Crédito.

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

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

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

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

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