

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Al 31 de Marzo de 2010 y de 2009.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No 1			
Banco Popular y de Desarrollo Comunal			
BALANCE GENERAL			
Al 31 de marzo de 2010 y 2009			
(En colones sin céntimos)			
	Nota	2010	2009
Disponibilidades (110.00)	b	40,073,361,673	54,831,860,911
Efectivo (111)	e	27,889,777,031	26,492,839,971
Banco Central (112)		9,768,077,226	24,252,315,819
Entidades financieras del país (113)		334,919,744	805,340,396
Entidades financieras del exterior (114)		941,741,745	769,142,998
Otras disponibilidades (115 + 116)		1,138,845,927	2,512,221,727
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	302,807,735,001	283,372,533,406
Manténidas para negociar (121 + 124.01M.02 + 124.02.M.02 + 125.01		117,544,695,988	78,401,575,034
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32		183,435,757,901	202,991,453,265
Manténidas 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)		1,827,281,112	1,979,505,107
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	890,975,274,287	841,739,006,505
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)	k	732,766,088,019	651,592,622,002
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)	k	157,183,248,492	188,172,719,249
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)	k	18,552,940,107	15,878,202,778
Productos por cobrar (138.00)		15,848,349,415	16,454,660,324
(Estimación por deterioro) (139.00)	e	(33,375,351,746)	(30,359,197,848)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	f	1,536,363,050	1,745,577,587
Comisiones por cobrar (142.00)		0	0
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		994,565,238	200,413,608
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		375,872,513	1,021,693,172
Otras cuentas por cobrar (147.00)		728,217,729	1,111,345,626
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)		(562,292,430)	(587,874,819)
Bienes realizables (150.00)	g	1,616,590,389	677,878,589
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		2,244,121,967	1,327,297,174
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)	g	(627,531,578)	(649,418,585)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)	h	21,365,140,849	21,014,645,641
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	30,355,097,348	33,185,836,303
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)		20,454,331,890	12,207,081,255
Cargos diferidos (182)		329,560,899	344,251,999
Activos Intangibles (186.00)		3,869,620,524	2,101,131,109
Otros activos (180 - 186 - 182)	j	16,255,150,467	9,761,698,147
TOTAL DE ACTIVOS		1,309,183,894,487	1,248,774,420,197
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	m	895,573,491,379	905,045,957,659
A la vista (211 + 212)		185,744,156,608	195,105,586,642
A Plazo (213 + 218)		690,135,468,355	691,552,543,059
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		0	0
Cargos financieros por pagar (219)		19,693,866,416	18,387,827,958
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades (230.00)	p	98,490,624,247	71,873,926,393
A la vista (231)		31,202,290,501	16,880,306,092
A plazo (232)		66,084,364,812	54,272,770,665
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		119,254,323	0
Cargos financieros por pagar (238)		1,084,714,611	720,849,636
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	r	55,054,516,920	38,565,756,902
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido (246)		4,916,307,162	3,658,678,050
Provisiones (243)		25,414,507,438	17,229,695,117
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		24,723,702,320	17,677,383,735
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		9,825,189,431	9,667,274,197
Ingresos diferidos (251.00)		2,095,387,916	2,251,897,673
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		2,278,425	2,544,877
Otros pasivos (253 + 254)		7,727,523,090	7,412,831,647
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
Obligaciones preferentes		0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		1,058,943,821,977	1,025,152,915,151

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)		130,000,000.000	96,345,931,676
Capital pagado (311)		130,000,000.000	96,345,931,676
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)			
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		32,719,358,951	28,182,199,604
Ajustes al patrimonio (330.00)		13,229,720,943	11,414,465,362
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		14,590,554,027	15,562,628,420
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(24,659,591)	-
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331-04)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios (331.05)			
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)			
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)			
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)			
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,336,173,493)	(4,148,163,058)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)			
Reservas Patrimoniales (340.00)		601,542,377	12,531,416,676
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00)		70,812,051,844	69,751,393,236
Resultado del periodo (360)		3,677,398,395	5,396,098,492
Intereses minoritarios (370)			
TOTAL DEL PATRIMONIO		250,240,072,510	223,621,505,046
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,309,183,894,487	1,248,774,420,197
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		51,897,215,774	54,679,528,452
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	cc	6,440,965,163	10,201,000,133
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	z	3,392,710,546	3,179,107,768
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)		3,048,254,617	7,021,892,365
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)		2,171,675,537,745	2,008,356,210,237
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras (830)	aa	0	0
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)		0	0
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)		267,735,973,214	458,204,948,865
			0
Lic. Gerardo Porra Sanabria Gerente General	Lic. Marvin Camacho 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 31 de marzo de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		38,167	84,377
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	t	4,603,597,992	5,710,959,013
Por cartera de créditos (515 + 514 + 513 -(513.07+514.07))	u	37,757,727,348	37,489,679,734
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)		10,527,734,837	3,424,454,951
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		1,059,992,276	176,965
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.08)		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		0	0
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 +519.99)		1,255,474,758	743,080,783
Total de Ingresos Financieros		55,204,565,378	47,368,435,823
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	v	15,916,475,999	17,062,794,789
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	0
Por Obligaciones Financieras (413.00)		1,674,045,175	1,997,190,619
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		0	0
Por Obligaciones Subordinadas (416.00)		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD (418)		11,301,731,009	3,256,156,922
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		0	0
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)		0	0
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)		0	0
Por otros gastos financieros (419.01 + 419.03 + 419.20 + 419.23 + 419.99)		45,716,676	29,281,233
Total de Gastos Financieros		28,937,968,859	22,345,423,563
Por estimación de deterioro de activos (420)		5,510,286,274	4,850,179,640
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		616,077,643	537,845,773
RESULTADO FINANCIERO		21,372,387,888	20,710,678,393
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		3,636,842,843	2,774,446,075
Por bienes realizables (532.00)		98,533,767	47,377,664
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		809,104,337	1,520,598,498
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		255,626,201	893,956,036
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		482,280,112	626,642,462
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		71,198,024	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		685,535,630	266,565,142
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		48,629,978	51,481,733
Por otros ingresos operativos (539.00)		1,816,401,810	1,747,947,431
Total Otros Ingresos de Operación		7,095,048,365	6,408,416,543
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		542,562,096	529,087,109
Por bienes realizables (432.00)		107,658,436	76,086,781
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		72,747,964	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		3,871,623	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		68,876,341	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0
Por bienes diversos (434.00)		4,738,700	0
Por provisiones (435)		2,757,987,387	899,508,177
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		8,443,366	119,865,756
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		37,560,556	4,728,199
Por otros gastos operativos (439)		2,519,913,333	496,142,941
Total Otros Gastos de Operación		6,051,611,838	2,125,418,963
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		22,415,824,415	24,993,675,973
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		11,566,046,215	12,004,451,656
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		5,999,076,341	5,531,320,017
Total Gastos Administrativos	w	17,565,122,556	17,535,771,673
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		4,850,701,859	7,457,904,300
Participación sobre la Utilidad (452.00)		559,512,742	923,909,604
Impuesto sobre la renta (451.00)		613,790,722	1,137,896,204
RESULTADO DEL PERÍODO		3,677,398,395	5,396,098,492
Resultados del período atribuidos a los accionistas minoritarios		0	0
Resultados del período atribuidos a los controladores		0	0

Lic. Gerardo Porras Sanabria
Gerente General

Lic. Marvin Camacho Rodríguez
Contador

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 31 de marzo de 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		3,677,398,395	5,396,098,492
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD. netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		4,880,023,471	4,249,342,400
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		654,830,185	600,193,311
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2,694,520,696	890,251,243
Depreciaciones y amortizaciones		740,662,397	899,889,324
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(2,440,892,630)	(25,532,734)
Bienes realizables		(81,557,105)	(166,793,390)
Otras cuentas por cobrar		(1,299,567,576)	(1,555,060,987)
Otros activos		(498,195,172)	431,752,914
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(4,744,458,548)	17,977,293,286
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,580,170,320)	(5,399,666,783)
Productos por pagar		0	-
Otros pasivos		5,398,938,543	(700,431,524)
Ajustes al patrimonio		2,224,287,978	(25,958,772,606)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		7,625,820,314	(3,561,437,054)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(30,558,827,890)	(4,319,928,685)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		(554,558,280)	1,817,389,138
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		825,014,826	(1,308,668,411)
Otras actividades de inversión		0	0
Flujos netos de efectivo usuados en las actividades de Inversión		(30,288,371,344)	(3,811,207,958)
Flujos netos de efectivo usuados en actividades de financiamiento		16,741,273,095	2,670,483,496
Otras obligaciones financieras nuevas		-	2,670,483,496
Nuevas Obligaciones subordinadas		16,741,273,095	-
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		2,103,521,643	2,809,439,520
Efectivo y equivalentes al inicio del año		43,891,117,965	56,524,582,907
Efectivo y equivalentes al final del año		40,073,361,673	54,831,860,911

Lic. Gerardo Porras Sanabria
 Gerente General

Lic. Manuel Camacho Rodríguez
 Contador

Lic. Manuel González Cabezas
 Auditor Interno

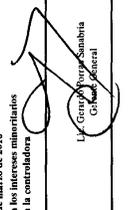
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No. 4
 Banco Popular y de Desarrollo Comunal
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el período terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009
 (En colones sin décimas)

Descripción	Netas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado acumulado al principio del período	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2009		96,545,931,676	25,772,760,084	8,405,931,548	11,941,493,545	70,614,736,319	312,688,833,172
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
Resultado del Período 1		0	0	0	0	5,396,098,492	5,396,098,492
Dividendos por Período 1		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	589,923,131	0	589,923,131
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	82,856	0	0	0	82,856
Superveni por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	2,015,208,466	0	0	2,015,208,466
Ajuste por valoración de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso o en litigio, neto impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Superveni por revaluación de otros activos		0	2,808,510,964	993,135,148	0	0	3,801,646,112
Otros		0	28,182,199,604	11,414,465,362	12,531,416,676	863,313,083	2,498,613,235
Saldo al 31 de marzo de 2009		96,545,931,676	28,182,199,604	11,414,465,362	12,531,416,676	75,477,891,238	233,621,285,446
Atribuidos a los intereses minoritarios							
Saldo al 1 de enero del 2010		150,000,000,000	30,615,837,308	13,546,799,496	601,542,377	70,707,712,206	345,465,881,387
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
Resultado del Período 2		0	0	0	0	0	0
Dividendos por Período 2		0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0
Superveni por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso o en litigio, neto impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Superveni por revaluación de otros activos		0	2,103,521,643	0	0	0	2,103,521,643
Otros		0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2010		150,000,000,000	32,719,359,951	13,546,799,496	601,542,377	72,811,313,849	350,240,872,510
Atribuidos a los intereses minoritarios							
Saldo al 01 de enero de 2009		150,000,000,000	32,719,359,951	13,546,799,496	601,542,377	72,811,313,849	350,240,872,510
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
Resultado del Período 1		0	0	0	0	0	0
Dividendos por Período 1		0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0
Superveni por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso o en litigio, neto impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Superveni por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2009		150,000,000,000	32,719,359,951	13,546,799,496	601,542,377	72,811,313,849	350,240,872,510
Atribuidos a los intereses minoritarios							
Saldo al 01 de enero de 2010		150,000,000,000	32,719,359,951	13,546,799,496	601,542,377	72,811,313,849	350,240,872,510
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
Resultado del Período 2		0	0	0	0	0	0
Dividendos por Período 2		0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0
Superveni por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso o en litigio, neto impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Superveni por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2010		150,000,000,000	32,719,359,951	13,546,799,496	601,542,377	72,811,313,849	350,240,872,510
Atribuidos a los intereses minoritarios							



 Director General



 Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros IndividualesA. 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
	31/03/2010	31/03/2009
Centros de Servicios Financieros	10	9
Sucursales	11	12
Oficinas Periféricas	66	62
Ventanillas	10	12
Centro Créditos sobre Alhajas	2	1
Casa de Cambio	1	0
Total	100	96

Al 31 de marzo de 2010 el Banco posee 208 cajeros automáticos bajo su control (188 en el 2009).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo del 2010 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus Subsidiarias cuentan con los siguientes empleados, clasificados de la siguiente forma:

MARZO 2010	31/03/2010	31/03/2009
Personal Fijo	2,369	2,430
Personal Interino	644	670
Servicios Especiales	19	3
Suplencias	0	1
TOTALES	3,032	3,104

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

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

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

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

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

a. Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 extranjerai- Unidad monetaria

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2010, ese tipo de cambio se estableció en ¢518.00 y ¢528.00 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢561.00 y ¢572.00 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 31 de marzo de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢518.51 por US \$1,00 (¢558.42 para el 2009) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el primer trimestre del año 2010 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢11.301.731.009 e ingresos por ¢10.527.734.837 (¢3.256.156.922 y ¢3.424.454.951

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

respectivamente para el 2009), El efecto neto es una pérdida por ¢773.996.172. En el año 2009 se generaron ganancias netas por ¢168.298.029.

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 31 de marzo 2010 el monto de estas estimaciones asciende a ¢32.445.429.067, la cual incluye principal y productos por cobrar.

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

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

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

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

g. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

h. Participaciones en otras empresas

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

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

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

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

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

i. Desembolsos subsiguientes

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

ii. Depreciación

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

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

j. Activos intangibles

i. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

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

k. Bienes realizables

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

l. Deterioro del valor de los activos

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

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

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

m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

n. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

o. Provisiones

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

p. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2010, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢13.152.984.615 (¢ 11.800.119.670 en el 2009).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

q. Superávit por revaluación

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

r. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

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

El activo por impuesto sobre la renta diferido que se origine de pérdidas fiscales utilizables en el futuro como escudo fiscal, se reconoce como tal, sólo cuando existan utilidades gravables suficientes que permitan realizar el beneficio generado por esa pérdida fiscal. Asimismo, el activo por impuesto sobre la

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

s. Uso de estimaciones

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

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

t. Reconocimientos de los principales tipos de ingresos y gastos

i. Ingreso y Gastos financieros por intereses

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

C. Información de apoyo de los estados financierosa. Créditos a partes relacionadas

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

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

Al 31 de marzo de 2009 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.016.729.607	¢ 353.254.926

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

	31/03/2010
Salarios	755,497,195
Antigüedad	1,755,163
Dedicación Exclusiva	2,864,590
Estudios	117,028
Méritos	2,279,408
Estimación Aguinaldo	64,761,175
Incentivo a la producción	14,931,710
Total	842,206,269

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31/03/2010	31/03/2009
Efectivo	¢	27,889,777,031	26,492,839,971
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		9,768,077,226	24,252,315,819
Entidades financieras del país		334,919,744	805,340,396
Entidades financieras del exterior		941,741,745	769,142,998
Otras disponibilidades		1,138,845,927	2,512,221,727
Total	¢	40,073,361,673	54,831,860,911

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de marzo de 2010, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢4.735.837.257 (¢ 24.252.315.819 en el 2009).

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

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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		31/03/2010	31/03/2009
Mantenidas para negociar	¢	117,544,695,988	78,401,575,034
Disponibles para la venta		183,435,757,901	202,991,453,265
Mantenidas al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		1,827,281,112	1,979,505,107
Total	¢	302,807,735,001	283,372,533,406

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Las inversiones disponibles para la venta se detallan a continuación:

Inversiones en Valores Negociables		31/03/2010	31/03/2009
Fondos Multiplan colones	¢	2,079,181,038	2,530,047,248
Fondos de Inversión Mercado de dinero		8,684,591,005	29,996,404,574
Fondo Mercado de Dinero dólares		0	0
Fondos Multiplan dólares		384,358,723	407,679,603
Fondos Inversión crecimiento colones		0	0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		184,312,726	168,691,882
Fondo INS Liquidez dólares		15,478,458,975	7,597,615,319
Fondo INS Liquidez público dólares		3,629,925,195	
Fondos INS Diversif.Liquidez colones		26,982,649,926	31,343,193,950
Fondos INS Inst.Diversif.Liquidez público colones		47,774,287,539	6,357,942,458
BN Diner Fondo colones		8,072,946,855	0
BN Diner Fondo dólares		3,379,381,324	0
Fondo Mixto colones		503,748,806	0
Fondo Mixto dólares		155,740,110	0
Fondo INS-Banco Promérica colones		170,275,039	0
Fondo INS-Banco Promérica dolares		64,838,727	0
Total	¢	117,544,695,988	78,401,575,034

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Inversiones Disponibles para la Venta	31/03/2010	31/03/2009
Bono Fonecafé	777,483,494	1,419,775,909
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón	3,169,286,000	0
Bonos de Estabilización Monetaria colones	3,359,488,150	7,071,098,000
Bonos de Estabilización Monetaria dólares	0	510,518,286
Bonos Deuda Externa	17,096,168,368	41,770,644,695
Bonos Estandarizados Bancos Privados	0	499,580,000
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	2,339,647,582	1,071,909,527
C.D.P. Bancos Estatales colones	0	0
C.D.P. Bancos Estatales dólares	0	0
C.D.P. Bancos Privados colones	0	0
Certificados a plazo	0	0
Certificados de Inversión Sotiabank	0	3,500,000,000
Certificados de Inversion BCIE	0	12,000,000,000
Certificados de Inversión Citibank	0	0
Certificados deposito BCAC	0	8,195,259,260
Certificados depósitos BCIE	0	0
Crecimiento dólares	0	0
Crecimientos colones	0	0
Descuento sobre inversiones	0	0
Estimación por desvalorización de inversiones	0	0
Fondos de Inversión Inmobiliario dólares	2,900,907,897	2,625,020,736
Garantía Cámara de Compensación colones	5,445,965,000	2,807,395,239
Garantía Cámara de Compensación dólares	0	0
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR	0	0
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU	0	0
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno colones	28,311,086,680	24,201,933,344
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno dólares	0	8,080,249,427
Tasa Básica colones	26,560,845,545	26,564,575,455
Titulos de propiedad Gobno. colones	55,104,671,776	36,990,866,371
Papel comercial emitido por BCR	0	563,994,200
Depósitos electrónicos a plazo emitidos BCCR	19,000,000,000	20,000,000,000
Títulos propiedad dólares	19,369,207,409	5,118,632,816
Garantía Popular Seguros ante el INS	1,000,000	0
Valores entidades financieras del país	0	0
Otras	0	0
Total	183,435,757,901	202,991,453,265

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2010, el detalle de las inversiones, cuyo emisor es del país, es el siguiente:

INVERSIONES POR EMISOR AL 31 DE MARZO 2010							
EN MILLONES							
EMISOR	COLONES	Particip.	DOLARES	DOLARES COLONIZ.	Particip.	TOTAL	Particip.
GOBIERNO	81,666	34.69%	70,327	36,465	55.61%	118,131	39.25%
BCCR	30,975	13.16%	0	0	0.00%	30,975	10.29%
BANCOS PUBLICOS	1	0.00%	0	0	0.00%	1	0.00%
BCR	1	0.00%	0	0	0.00%	1	0.00%
ENTIDADES PUBLICAS	0	0.00%	6,012	3,117	4.75%	3,117	1.04%
FONECAFE	0	0.00%	1,499	777	1.19%	777	0.26%
ICE	0	0.00%	4,512	2,340	3.57%	2,340	0.78%
BANCOS PRIVADOS	0	0.00%	0	0	0.00%	0	0.00%
OTRAS INVERSIONES	122,763	52.15%	50,131	25,994	39.64%	148,757	49.42%
FONDOS DE INVERSION	94,452	40.12%	50,131	25,994	39.64%	120,446	40.02%
RECOMPRAS	28,311	12.03%	0	0	0.00%	28,311	9.41%
TOTALES	235,404	100.00%	126,470	65,576	100.00%	300,980	100.00%

Al 31 de marzo 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).

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 31 de marzo de 2010 el Banco no posee inversiones cuyo emisor es del exterior. Al 31 de marzo de 2009 el Banco no poseía inversiones cuyo emisor es del exterior.

Reventas

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

		31/03/2010	31/03/2009
Agricultura	¢	26,530,136	11,232,520
Ganadería		21,158,439	18,421,958
Pesca		576,796	518,434
Industria		8,809,096	7,834,913
Vivienda		254,935,739	264,530,867
Construcción		13,639,951	13,337,206
Turismo		6,406,591	6,010,608
Electricidad		333,661	222,949
Comercio y Servicios		85,793,699	75,288,797
Consumo		355,362,960	344,934,845
Transporte		9,829,821	7,869,287
Depósitos y Almacenamientos		316,581	230,443
Sector Público		2,872,953	2,410,049
Sector Bancario		163,352	139,409
Otras Entidades		120,187,485	102,661,259
Otros		1,585,017	
Total		908,502,277	855,643,544
Intereses por cobrar		15,848,349	16,454,660
Estimación para productos por cobrar		(2,813,718)	(2,804,929)
Estimación para créditos incobrables		(30,561,634)	(27,554,268)
Total	¢	890,975,274	841,739,007

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el Banco no mantiene Cartera de Crédito comprada.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 31 de marzo de 2010, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Estimación cartera de créditos		
Saldo al 01 de enero de 2009		24,486,139,005
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		16,369,276,487
- Estimación cargada por créditos insolutos		(12,149,962,402)
Saldo al 31 de diciembre de 2009		28,705,453,090
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		4,880,023,472
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(3,023,843,238)
Saldo estimación cartera crediticia al 31/03/2010		30,561,633,324
Estimación productos por cobrar		
Saldo al 01 de enero de 2009		2,477,655,327
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		2,107,639,229
- Estimación cargada por créditos insolutos		(1,830,399,560)
Saldo al 31 de diciembre de 2009		2,754,894,996
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		533,939,047
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(475,115,621)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/03/2010		2,813,718,422
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO		33,375,351,746

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2009, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos es como sigue:

Estimación cartera de créditos		
Saldo al 01 de enero de 2008		16,811,648,571
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		11,513,909,389
- Estimación cargada por créditos insolutos		(3,839,418,955)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		24,486,139,005
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		4,249,342,400
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		-1,181,212,721
Saldo estimación cartera crediticia al 31 de marzo de 2009		27,554,268,684
Estimación productos por cobrar		
Saldo al 01 de enero de 2008		1,535,810,389
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		1,171,981,028
- Estimación cargada por créditos insolutos		(230,136,090)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		2,477,655,327
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		490,058,214
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		-162,784,377
Saldo estimación productos por cobrar al 31 de marzo de 2009		2,804,929,164
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO		30,359,197,848

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 Productos por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		31/03/2010	31/03/2009
Cuentas por cobrar partes relacionadas		923,936,405	127,619,690
Cuentas por cobrar a empleados		70,628,833	72,793,918
Impuesto sobre Renta Diferido		375,872,513	1,021,693,172
Cuentas por cobrar tarjetas de credito		5,961,632	94,022,325
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		138,504,698	243,642,391
Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES		138,735,197	75,880,960
Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y otros		204,682,850	192,779,119
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		0	0
Comisiones por cobrar		0	0
Cuentas por cobrar por fondos especiales		136,427,443	160,925,291
Otras ctas por cobrar a Fideicomisos		31,148,785	158,531,863
Otras		72,757,124	185,563,677
Productos por cobrar		0	0
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(172,218,515)	(161,105,284)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(390,073,915)	(426,769,535)
Cuentas por cobrar, neto		1,536,363,050	1,745,577,587

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 31 de marzo de 2010, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢199.677.976 (¢173.779.078 en el 2009).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		31/03/2010	31/03/2009
Bienes muebles	¢	69,175,502	28,856,750
Bienes inmuebles		2,174,946,465	1,298,440,424
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(627,531,578)	(649,418,585)
	¢	1,616,590,389	677,878,589

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		31/03/2010	31/03/2009
Saldo al inicio del año	¢	656,631,190	647,491,772
+ Gasto por estimación		31,438,910	20,722,066
- Reversiones en la estimación		(58,174,328)	21,290,858
Liquidación de bienes realizables		(2,364,194)	(40,086,111)
Saldo al final del año	¢	627,531,578	649,418,585

h. Participación en otras empresas

Al 31 de marzo de 2010, un resumen de la información financiera disponible de las participaciones en otras empresas es el siguiente:

AL 31/03/2010	Popular Valores	Popular Fondos de Inversion	Popular Pensiones	Popular Agencia de Seguros	Central Nacional de Valores S.A.	Total Participaciones
Total de activos	41,828,609,679	3,039,980,894	6,724,628,480	684,495,493	0	52,277,714,546
Total de pasivos	28,603,801,120	877,506,274	1,222,836,694	223,429,610		30,927,573,698
Total de patrimonio neto	13,224,808,559	2,162,474,620	5,501,791,786	461,065,883	15,000,000	21,365,140,849
Resultado bruto	237,937,251	13,817,318	413,403,772	71,198,024		736,356,365

Al 31 de marzo de 2009, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias es el siguiente:

AL 31/03/2009	Popular Valores	Popular Fondos de Inversion	Popular Pensiones	Central Nacional de Valores S.A.	Total Participaciones
Total de activos	47,445,461,288	2,771,513,121	7,541,278,631		57,758,253,040
Total de pasivos	36,050,103,114	116,605,848	591,890,999		36,758,599,961
Total de patrimonio neto	11,395,350,733	2,654,907,274	6,949,387,634	15,000,000	21,014,645,641
Resultado bruto	789,808,195	128,972,292	626,642,462		1,545,422,949

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	6,654,478,334	1,194,429,073	457,371,640	6,300,497	10,662,120,386	630,545,687	44,167,991,914
Adiciones	-	62,579,918	(29,974,754)	(37,561)	-	2,199,600	150,481,406	56,196,000	271,459,924
Retiros	38,577,912	-	-	-	-	-	(1,383,211,563)	(26,741,289)	(1,439,966,167)
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	38,577,912
Al 31 de Marzo de 2010	6,435,117,029	18,185,927,180	6,687,083,498	1,194,391,512	457,371,640	8,500,097	9,429,390,229	660,000,398	43,059,061,583
Depreciación Acumulada									
Saldo al 31 de diciembre de 2009	0	4,653,533,225	2,427,760,446	391,954,325	191,246,541	3,414,019	5,492,908,399	189,478,446	13,330,375,403
Gasto por depreciación	0	27,761,904	171,709,320	29,046,345	10,960,440	211,031	446,553,814	14,049,969	700,294,823
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	0	-	(27,004,245)	(27,960)	-	-	(1,384,771,654)	(26,741,289)	(1,438,545,148)
Otros	0	110,839,138	-	-	-	-	-	-	110,839,138
Al 31 de Marzo de 2010	0	4,772,134,287	2,572,465,521	420,977,710	202,206,981	3,625,050	4,554,692,559	176,787,126	12,702,964,236
Saldo Neto:									
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 31 de Marzo de 2010	6,435,117,029	13,413,792,893	4,114,617,977	773,418,802	255,284,659	4,953,047	4,874,697,670	483,213,272	30,355,097,348

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2009, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Activo Fijo Total
Al 31 de Marzo de 2009

Descripción	Mobiliario y Equipo							Total		
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Seda y Comercio	Equipo Médico	Equipo de Computación		Vehículos	
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2008	6.488.800,042	18.021.823,650	6.269,004,095	1.155,545,295	-	396,306,987	5.986,500	11.196,457,182	677,200,252	44.209,122,003
Adiciones	-	202,229,197	350,146,303	-	-	50,737,177	-	597,174,474	-	1.200,387,151
Retiros	-	-	(62,669,605)	(91,473)	-	-	-	(161,199,039)	(13,014,140)	(286,974,250)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de Marzo de 2009	6.488.800,042	18.224,152,847	6.556,481,393	1.155,453,822	-	447,044,164	5.986,500	11.632,432,618	664,186,112	45.179,535,498
Depreciación Acumulada										
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	17,553,744	155,066,301	28,028,554	-	10,391,478	147,132	547,089,155	13,509,610	771,763,974
Adiciones	0	0	(53,457,130)	(91,473)	(1)	0	0	(161,199,039)	(13,014,139)	(227,741,761)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	10,643,719	0	0	0	0	0	0	0	10,643,719
Al 31 de Marzo de 2009	0	4,228,034,746	2,040,101,886	305,308,840	(1)	163,534,255	2,954,526	5,112,392,260	134,184,704	11,986,699,196
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2008	6.488.800,042	13.917,754,367	4.330,551,380	878,175,536	-	243,164,230	3.179,106	6.469,765,039	543,511,019	32.872,999,319
Al 31 de Marzo de 2009	6.488.800,042	13.996,118,101	4,516,379,507	848,144,982	1	283,509,929	3,033,974	6,519,850,358	530,001,408	33.185,836,303

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

j. Activos Intangibles

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

Activos Intangibles Banco				
Al 31 de marzo del 2010				
		Plusvalía		
		comprada	Software	
			Total	
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	0	6,213,386,086	6,213,386,086
Adiciones		0	78,029,957	78,029,957
Retiros		0	(36,900,000)	(36,900,000)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de Marzo de 2010	¢	0	6,254,516,043	6,254,516,043
<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	678,987,649	678,987,649
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(36,900,000)	(36,900,000)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de Marzo de 2010	¢	0	2,384,895,519	2,384,895,519
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2009	¢	0	4,470,578,216	4,470,578,216
Saldos al 31 de Marzo de 2010	¢	0	3,869,620,524	3,869,620,524

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2009, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Banco				
Al 31 de Marzo del 2009				
		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	0	4,023,283,309	4,023,283,309
Adiciones		0	522,433,264	522,433,264
Retiros		0	(1,084,567,119)	(1,084,567,119)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de Marzo de 2009	¢	0	3,461,149,454	3,461,149,454
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	0	1,905,967,538	1,905,967,538
Gasto por amortización		0	270,186,068	270,186,068
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(816,135,261)	(816,135,261)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de Marzo de 2009	¢	0	1,360,018,345	1,360,018,345
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2008	¢	0	2,117,315,771	2,117,315,771
Saldos al 31 de Marzo de 2009	¢	0	2,101,131,109	2,101,131,109

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):

		31/03/2010	31/03/2009
Prendaria	¢	1,647,270	1,883,849
Hipotecaria		477,790,370	455,790,107
Fiduciario		99,249,222	68,274,702
Títulos Valores		33,129,670	38,595,829
Otras		296,685,743	291,099,057
Total	¢	908,502,277	855,643,544

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

		31/03/2010	31/03/2009
Agricultura	¢	26,530,136	11,232,520
Ganadería		21,158,439	18,421,958
Pesca		576,796	518,434
Industria		8,809,096	7,834,913
Vivienda		254,935,739	264,530,867
Construcción		13,639,951	13,337,206
Turismo		6,406,591	6,010,608
Electricidad		333,661	222,949
Comercio y Servicios		85,793,699	75,288,797
Consumo		355,362,960	344,934,845
Transporte		9,829,821	7,869,287
Depósitos y Almacenamientos		316,581	230,443
Sector Público		2,872,953	2,410,049
Sector Bancario		163,352	139,409
Otras Entidades		120,187,485	102,661,259
Otros		1,585,017	0
Total		908,502,277	855,643,544

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		31/03/2010	31/03/2009
Al día	¢	814,818,745	770,289,482
De 1 a 30 días		40,727,292	42,246,267
De 31 a 60 días		18,485,165	14,249,636
De 61 a 90 días		8,306,631	6,625,778
De 91 a 120 días		3,334,667	2,739,708
De 121 a 180 días		4,072,888	3,482,252
Más de 180 días		18,756,889	16,010,422
Total Cartera Directa		908,502,277	855,643,545

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

		31/03/2010	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		601,542,377	
Total		130,601,542,377	
5% capital y reservas		6,530,077,119	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		813,184,673,908	224,271
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		8,229,158,305	1
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		65,026,856,571	4
De ¢19.500.000.000 hasta ¢26.000.000.000		22,061,587,834	1
Total de la cartera		908,502,276,618	224,277

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2009 los datos son los siguientes:

		31/03/2009	
Capital	¢	96,345,931,676	
Reservas		12,531,416,676	
Total		108,877,348,352	
5% capital y reservas		5,443,867,418	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		776,412,874,867	218,351
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		4,741,918,567	1
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		17,421,927,429	2
De ¢ 1. hasta ¢9.293.174.031		57,066,823,164	3
Total de la cartera		855,643,544,027	218,357

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de marzo de 2010 aproximadamente el 87.75% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.27% 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 31 de marzo de 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 908.502.277 (en miles de colones) y el número de préstamos es 318.879.

Al 31 de marzo de 2009 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 855.643.544 (miles de colones) y el número de préstamos es 319.793.

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

Al 31 de marzo de 2009 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢15.878.203 (en miles de colones) y corresponde a 10.261 préstamos, que equivale a 1.86% del total de la cartera de crédito.

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

Al 31 de marzo de 2010, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 13% y 39.50% anual para las operaciones en colones (entre 16% y 33.00% anual

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

en el 2009), y entre 8% y 20% anual para las operaciones en US dólares (entre 11% y 20% anual en el 2009).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable	Valor Contable	Causa de la restricción
	31/03/2010	31/03/2009	
Disponibilidades	4,735,837,257	24,252,315,819	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	215,906,916	232,407,424	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	0	0	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	5,445,965,000	2,807,395,239	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores			Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	1,000,000	0	Garantía Popular Seguros ante el INS
TOTAL	10,398,709,173	27,292,118,482	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de marzo 2010, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
OBLIGACIONES A LA VISTA								
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,682	4,341,931,331	49	13,508,308,103	527,200,482	6,731	18,377,439,916
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,201,460	123,983,079,461			0		123,983,079,461
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,340	8,230,490,282	67	245,542,530	3,414,691	2,407	8,479,447,503
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	0
Cheques de Gerencia	212-03-1		901,998,560				0	901,998,560
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		700,000				0	700,000
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		809,858,323				0	809,858,323
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		522,315,299				0	522,315,299
TOTAL		1,210,482	138,790,373,256	116	13,753,850,633	530,615,173	9,138	153,074,839,062
OBLIGACIONES A PLAZO								
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-1	123,842	5,514,967,303	0	0	0		5,514,967,303
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		20,748,682					20,748,682
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	40,156	474,576,684,302	1,131	13,995,145,213	90,858,611	41,287	488,662,688,126
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	95,164,361,892				0	95,164,361,892
TOTAL		163,998	575,276,762,179	1,131	13,995,145,213	90,858,611	41,287	589,362,766,003
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215							0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		203,625,079					203,625,079
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		25,945,390,125					25,945,390,125
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		19,159,482,668					19,159,482,668
			0					0
TOTAL		0	45,308,497,872	0	0	0	0	45,308,497,872
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01-2	655	3,100,151,913	13	161,657,843	305,064,493	688	3,566,874,249
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	77,194	23,915,338,057				77,194	23,915,338,057
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	641	4,689,002,595	10	62,032,981		651	4,751,035,576
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	3,138,728				0	3,138,728
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	417,124,775				0	417,124,775
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	2,518,004				0	2,518,004
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	13,288,157				0	13,288,157
TOTAL		78,490	32,140,562,229	23	223,690,824	305,064,493	78,513	32,669,317,546
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-2	1,019	99,981,986				1,019	99,981,986
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	6,156	73,536,296,692	148	886,536,472	33,943,220	6,304	74,456,776,384
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	Total	0	73,636,278,678	0	0	0	0	74,566,758,370
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	66,928,778					66,928,778
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		534,383,748					534,383,748
TOTAL		7,175	66,928,778	148	886,536,472	33,943,220	7,323	601,312,526
							TOTAL	895,573,491,379

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2009 las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados				
OBLIGACIONES A LA VISTA									
Cuentas Corrientes	211-01-1	8,082	11,517,961,413	58	8,152,942,431	512,016,545	8,140	20,182,920,389	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,130,861	147,487,258,897			0		147,487,258,897	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	1,244	1,491,874,447	20	20,962,298	25,000	1,264	1,512,861,745	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	0	
Cheques de Gerencia	212-03-1		588,603,813				0	588,603,813	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		648,611				0	648,611	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		600,305,102				0	600,305,102	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		905,213,999				0	905,213,999	
TOTAL		1,140,187	162,591,866,282	78	8,173,904,729	512,041,545	9,404	171,277,812,566	
OBLIGACIONES A PLAZO									
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados				
Fondos de ahorros	213-01-1	107,209	5,921,660,229	0	0	0		5,921,660,229	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		70,933,153					70,933,153	
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	48,034	478,706,215,124	1,354	8,823,780,992	118,493,952	49,388	487,648,490,068	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	80,159,203,267				0	80,159,203,267	
TOTAL		155,243	564,858,011,773	1,354	8,823,780,992	118,493,952	49,388	573,800,286,717	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215							0	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		272,547,682					272,547,682	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		21,902,631,934					21,902,631,934	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		17,381,345,683					17,381,345,683	
			0					0	
TOTAL		0	39,556,525,299	0	0	0	0	39,556,525,299	
MONEDA EXTRANJERA									
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	843	2,036,874,090	14	472,334,531	328,867,644	857	2,838,076,265	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	70,989	19,229,157,291				70,989	19,229,157,291	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	292	1,481,105,742	2	1,116,840	5,863,410	294	1,488,085,992	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	9,157,731				0	9,157,731	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	256,177,398				0	256,177,398	
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	242,522				0	242,522	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	6,876,886				0	6,876,886	
TOTAL		72,124	23,019,591,660	16	473,451,371	334,731,054	72,140	23,827,774,085	
MONEDA EXTRANJERA									
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	740	182,794,644				740	182,794,644	
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	8,959	93,747,780,071	186	1,583,238,527	6,474,321	9,145	95,337,492,919	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL		9,699	93,930,574,715	186	1,583,238,527	6,474,321	9,885	95,520,287,563	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	56,789,164					56,789,164	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		1,006,482,275					1,006,482,275	
TOTAL		9,699	56,789,164	186	1,583,238,527	6,474,321	9,885	1,063,271,439	
TOTAL								905,045,957,659	

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 31 de marzo de 2010 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 5.32% y 8.31% anual (entre 6.07% y 11.10% anual en el 2009), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.50% y 1.30% anual (entre 2.80% y 5.10% anual en el 2009).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

n. Vencimientos de activos y pasivos

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

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

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL	BALANCE
Activos	44,694,631	189,400,407	7,744,187	11,105,572	33,793,425	49,501,105	878,036,155	52,956,240	1,267,231,722	1,267,231,722
Pasivos	216,970,517	129,252,558	58,099,837	48,041,622	249,269,664	128,941,825	163,488,093	0	994,064,116	994,064,116
									273,167,606	273,167,606

La información al 31 de marzo de 2009 es la siguiente:

Calce de plazos Individual al 31 de Marzo 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	60,006,576	140,302,556	17,264,918	33,480,355	48,282,128	55,199,359	812,658,912	43,107,795	1,210,302,599	1,210,302,599
Pasivos	212,039,970	143,585,235	59,268,579	77,487,392	244,442,562	108,003,061	132,093,086	0	976,919,885	976,919,885
										233,382,714

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:

	31/03/2010	31/03/2009
Cuentas corrientes entidades financieras del país	31,202,290,501	16,880,306,092
Préstamos entidades financieras del país	2,344,792,532	2,584,041,328
Préstamos entidades financieras del exterior	4,750,000,000	8,750,000,000
Depósito a plazo entidades financieras del país	58,989,572,280	42,938,729,337
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez	0	0
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	0	0
Préstamos otorgados por FINADE	119,254,323	0
Cargos por pagar por obligaciones	1,084,714,611	720,849,636
TOTAL	¢ 98,490,624,247	71,873,926,393

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. Contratos.

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A MARZO DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sn #	Alíde	Convenio Marco	Cuántia Inestimable	Cuántia inestimable	17/02/1999	Indefinido
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	18/05/2009	18/05/2010
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	15/12/2009	15/12/2010
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Barbará de Heredia	\$252,000.0	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
332-2009	ARQUITECTURA JOF S. A.	Remodelación y ampliación de la Sucursal de Cartago	\$0.0	€284,960,000.00	17/08/2009	05/12/2009
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable.	20/01/2009	20/01/2011
081-2007	Consorcio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	€0.00	11/09/2007	11/09/2010
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0.00	€205,200,000.00	21/04/2009	21/04/2010
004-2010	CONSORCIO FESA 2009LN-0003-PCAD	Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda)	\$0.00	€1,064,000,000.00	12/03/2010	12/03/2011
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	€600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2010
005-2010	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	26/06/2010
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	€0.0	18/07/2008	18/07/2011
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN,	\$4,639,979.29	€0.0	02/10/2009	02/10/2010
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
098-2007	Cortés Marin Maria Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajueria	\$0.00	€121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sn #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R.	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	01/10/2001	01/10/2010
294-2009	DISEÑO ARQUITECTONICO DIARCO S. A.	Ampliación de la Sucursal del Banco Popular en Guapiles	\$0.0	€229,898,170.76	22/07/2009	04/12/2009
351-2009	D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para Cajeros Automáticos actuales y futuros- Consumo por demanda-	\$0.0	€402,600,000.00	05/12/2009	05/12/2010
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	€558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceño Chavarria Marlen Elena Briceño 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 MIX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escazú	\$0.0	€134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	€200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2011
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840,000.00	€0.00	15/01/2008	15/01/2011
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252,720.00	€0.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados.	\$252,000.0	€0.00	09/01/2008	09/01/2011
009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,880.9	€0.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	€0.0	12/02/2008	12/02/2011
082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantiimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM s/390 9672 x 17	\$557,520.60	€0.0	20/07/2008	27/07/2010

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215,536.20	e0.0	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	e0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orogina		e162,000,000.00	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	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 Periférica 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 Periférica 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	08/07/2010
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	26/02/2010
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica 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 Periférica 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 Periférica 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 (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	e3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2010
061-2007	MSLI LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,153.5	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 Área 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	13/07/2010
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 Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	e0.00	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	e135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2010
150-2008	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios de empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	13/05/2009	13/05/2010
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	e0.00	20/10/2005	20/10/2013
112-2007	Rio Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	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	Securicor 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	15/09/2010
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798,117.6	e0.00	08/11/2003	08/11/2011
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabanita S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	15/12/2009	15/12/2010
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	e650,000,000.00	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	e204,000,000.00	10/12/2007	10/06/2010
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	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	
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica 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 Oficina Bancaria 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 31 de marzo del 2009, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A MARZO 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
178-2009	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	27/03/2009	27/04/2009
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
086-2007	AP CONSTRUCTORA S. A.	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cunatía Inestimable	26/02/2008	26/08/2009
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Barabará 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
196-2009	Castillo Soto Rodolgo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	27/03/2009	27/04/2009
185-2009	Ching Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	27/03/2009	27/04/2009
081-2007	Consortio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	€0.00	11/09/2007	11/09/2010
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0.00	€205,200,000.00	21/04/2009	21/04/2010
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0.0	€925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2010
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	€600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2009
059-2003	Consortio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	€0.00	01/04/2003	01/04/2009
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	€0.0	26/06/2007	26/06/2009
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	€0.0	18/07/2008	18/07/2011
087-2007	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/02/2008	26/08/2009
137-2007	Consultoría y Diseños S. A. CONDISA	Servicios para el diseño del anteproyecto, presupuesto, estudio de suelos y planos e inspección del nuevo Edificio de Tecnología de Información del Banco Popular		€ 200,000,000.00	18/02/2008	22/07/2009
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuerla	\$0.00	€121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	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
193-2009	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009
188-2009	Días Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009
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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A MARZO 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
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación	\$0.0	¢136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2009
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0.0	¢181,246,350.00	04/12/2005	04/12/2009
009-2006	GBM de Costa Rica S. A:	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,880.9	¢0.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	¢0.0	12/02/2008	26/07/2008 y 26-07-2009
082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantniemiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17	\$557,520.60	¢0.0	20/07/2008	20/07/2009
192-2009	Gómez Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	27/03/2009	27/04/2009
092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215,536.20	¢0.0	25/07/2008	25/07/2010
195-2009	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	¢0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotina		¢162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0.0	¢143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	¢204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	¢0.00	10/10/2007	10/10/2010
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 Periferica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	¢103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
186-2009	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009
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
191-2009	Marínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009
183-2009	Morales Cordero Luis R.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A MARZO 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
189-2009	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovacion y Adquisición de licencias de productos Microsofyt	\$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
50-2009	Publimark S. A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0.0	€405,445,988.00	05/02/2009	05/08/2009
190-2009	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	27/03/2009	27/04/2009
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	19/08/2009
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
194-2009	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	27/03/2009	27/04/2009
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	15/09/2009
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798,117.6	€0.00	08/11/2003	08/11/2011
187-2009	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	\$650,000,000.0	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	€204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2009
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	€0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	€0.00	seis años	
179-2009	Torres González Elesban	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A MARZO 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
182-2009	Ulate Murillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009
184-2009	Van Der Laat Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2009	27/04/2009
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periferica de Coronado	\$0.0	¢115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	¢0.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973,301.4	¢0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	¢0.00	12/08/2004	12/08/2009

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

	31/03/2010	31/03/2009
Honorarios por pagar	453,472,072	190,774,619
Cuentas por pagar Proveedores	3,403,555,444	2,939,797,301
Aportaciones Patronales por pagar	890,051,647	642,598,607
Impuestos retenidos por pagar	498,176,741	668,375,048
Aportaciones laborales retenidas por pagar	654,373,522	1,065,495,422
Otras retenciones a terceros por pagar	827,910,738	397,099,700
Participaciones sobre resultados por pagar	365,965,458	610,915,968
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme	1,092,687,964	372,895,215
Vacaciones acumuladas por pagar	2,366,761,253	2,055,249,169
Fracciones de prestamos por aplicar	3,743,376,446	2,801,852,341
Cuentas por pagar Credomatic	572,702,681	660,973,726
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.	3,430,349,870	243,504,253
Otras cuentas por pagar	6,424,318,485	5,027,852,367.00
Provisión para prestaciones legales	17,873,186,443	14,478,419,934
Provisión para litigios (laborales y pendientes)	593,779,074	318,386,103
Otras provisiones	6,947,541,920	2,432,889,079
Cuentas por pagar Servicios bursátiles	0	0
Impuesto sobre la renta diferido	4,916,307,162	3,658,678,050
Total	¢ 55,054,516,920	38,565,756,902

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

s. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		31/03/2010	31/03/2009
Productos por Inversiones en valores negociables		1,170,018,848	1,229,617,362
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		3,232,602,122	4,425,212,173
Productos por inversiones y valores comprometidos		200,977,022	56,129,478
Total	¢	4,603,597,992	5,710,959,013

u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		31/03/2010	31/03/2009
Por sobregiros en cuenta corriente		0	0
Productos por préstamos con otros recursos		34,449,044,512	34,627,996,509
Por tarjetas de crédito		2,521,062,004	2,463,648,756
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		689,144,648	355,582,192
Por Tarjetas de Crédito vencidas		98,476,184	42,452,277
Por cartas de crédito emitidas			0
Total	¢	37,757,727,348	37,489,679,734

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/03/2010	31/03/2009
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista		941,738,104	1,249,711,874
Cargos por captaciones a plazo		11,405,919,997	11,591,273,291
Cargos por obligaciones pacto de recompra		0	0
Cargos por otras obligaciones con el público		3,568,817,898	0
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo			4,221,809,624
Total	¢	15,916,475,999	17,062,794,789

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		31/03/2010	31/03/2009
Gastos de personal		11,566,046,215	12,004,451,656
Gastos por servicios externos		1,202,262,561	1,064,325,984
Gastos de movilidad y comunicaciones		488,735,805	442,726,199
Gastos de infraestructura		2,511,902,965	2,520,271,429
Gastos generales		1,796,175,010	1,503,996,405
Total	¢	17,565,122,556	17,535,771,673

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL		
Al 31 de Marzo de 2010		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	40,073,361,673	40,073,361,673
Inversiones en valores y depósitos	302,807,735,001	302,807,735,001
Cartera de crédito	890,975,274,287	891,443,875,257
	1,212,474,378,543	1,212,905,200,668
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	183,073,214,763	183,073,214,763
Otras obligaciones con el público a la vista	2,670,941,845	2,670,941,845
Captaciones a plazo	663,919,524,372	673,310,390,630
Obligaciones por pactos de recompra	0	
Otras obligaciones con el público a plazo	26,215,943,983	26,215,943,983
Cargos por pagar por obligaciones con el público	19,693,866,416	19,693,866,416
	895,573,491,379	904,964,357,637
Obligaciones con entidades		
Obligaciones con entidades a la vista	31,202,290,502	31,202,290,502
Obligaciones con entidades a plazo	66,084,364,812	65,920,181,937
Otras obligaciones financieras	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	119,254,323	119,254,323
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	1,084,714,611	1,084,714,611
	98,490,624,248	98,326,441,373

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL		
Al 31 de Diciembre de 2008		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	56,524,582,907.00	56,524,582,907.00
Inversiones en valores y depósitos	281,206,889,167.00	281,206,889,167.00
Cartera de crédito	844,753,382,931.00	845,063,526,658.00
	1,182,484,855,005.00	1,182,794,998,732.00
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	213,490,805,159.00	213,490,805,159.00
Otras obligaciones con el público a la vista	3,337,492,879.00	3,337,492,879.00
Captaciones a plazo	632,363,130,356.00	640,784,118,679.00
Obligaciones por pactos de recompra	0.00	0.00
Otras obligaciones con el público a plazo	19,489,408,021.00	19,489,408,021.00
Cargos por pagar por obligaciones con el público	15,520,071,443.00	15,520,071,443.00
Obligaciones con entidades a la vista		
Obligaciones con entidades a plazo	14,325,796,161.00	14,325,796,161.00
Otras obligaciones financieras	83,457,494,455.00	82,961,831,356.00
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	918,122,655.00	918,122,655.00
	982,902,321,129.00	990,827,646,353.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

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

- d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

y. Administración de Riesgos

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

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

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

1. Riesgo de Crédito

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

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

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

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

2. Riesgo de mercado

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

2.1.1 Riesgo de Precio

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

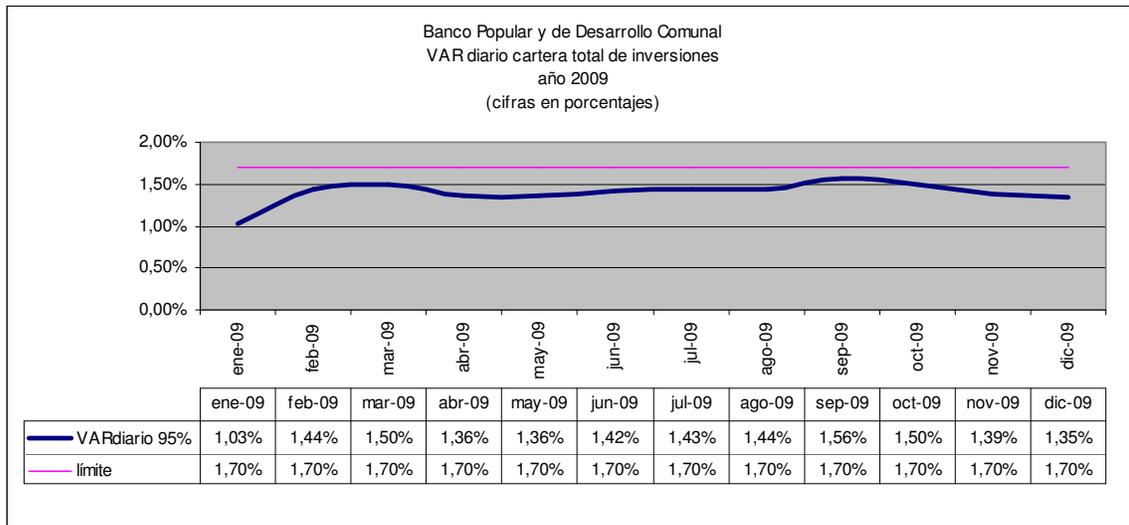
En lo que respecta al Var paramétrico se utiliza cuando los rendimientos del portafolio en cuestión se distribuyen en forma normal, o una aproximación (en cuyo caso, los resultados también son una aproximación). En este caso, se utiliza el enfoque conocido como “variancia-covariancia o delta normal.

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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

El VAR de inversiones se calcula con un 99% de confianza y es monitoreado en forma diaria a través de límites definidos internamente. Dicho indicador muestra para el año 2009 los siguientes resultados:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL



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

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

2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de diciembre 2009, el 60.54% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a nivel local y BB+ a niveles internacionales. El restante 39.46% está principalmente conformado en un 97% en fondos de inversión calificados AA, recompras que carecen de calificación un 1%, y emisiones clasificadas en el primer nivel (AAA), de acuerdo con las firmas calificadoras de riesgo un 2%.

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):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 31 de Marzo de 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Dias						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones M.N.	269,482,589,299	143,913,046,993	10,028,131,935	30,254,037,337	8,732,073,650	30,988,908,405	45,566,390,979
Cartera de crédito M.N.	809,952,786,476	785,692,356,078	10,875,242,657	2,521,994,188	10,861,195,706	1,440,330	557,517
Inversiones M.E.	76,165,681,662	23,092,703,053	525,627,260	957,920,962	2,253,975,216	5,755,514,351	43,579,940,820
Cartera de crédito M.E.	51,338,777,695	50,851,342,601	423,182,341	64,252,753	0	0	0
	1,206,939,835,132	1,003,549,448,725	21,852,184,193	33,798,205,240	21,847,244,572	36,745,863,086	89,146,889,316
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	579,906,044,591	107,104,864,303	86,334,718,337	171,494,211,933	112,178,018,982	51,671,480,969	51,122,750,067
Obligaciones con entidades financieras M.N.	9,601,145,520	44,331,299	491,325,509	535,918,794	1,047,734,849	1,995,128,944	5,486,706,124
Obligaciones con el Público M.E.	79,806,232,337	20,240,676,698	18,108,280,370	23,080,985,409	8,764,388,890	4,723,558,484	4,888,342,486
	669,313,422,448	127,389,872,300	104,934,324,216	195,111,116,136	121,990,142,721	58,390,168,397	61,497,798,677
Brecha de activos y pasivos	537,626,412,684	876,159,576,425	(83,082,140,023)	(161,312,910,896)	(100,142,898,149)	(21,644,305,311)	27,649,090,639

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2009, 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 31 de Marzo de 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones M.N.	251,324,016	98,265,634	30,114,868	61,075,401	7,322,985	8,729,011	45,816,117
Cartera de crédito M.N.	751,628,634	716,777,440	22,170,903	2,860,093	9,820,119	53	26
Inversiones M.E.	80,103,842	17,278,054	7,630,541	1,824,542	2,177,797	19,777,815	31,415,093
Cartera de crédito M.E.	63,302,764	62,312,285	464,006	321,518	204,955	0	0
	1,146,359,256	894,633,413	60,380,318	66,081,554	19,525,856	28,506,879	77,231,236
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	563,685,555	117,451,254	112,441,509	173,433,511	79,541,606	32,891,126	47,926,549
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	103,130,735	23,700,561	22,669,042	27,053,294	20,835,526	1,789,189	7,083,123
	666,816,290	141,151,815	135,110,551	200,486,805	100,377,132	34,680,315	55,009,672
Brecha de activos y pasivos	479,542,966	753,481,598	(74,730,233)	(134,405,251)	(80,851,276)	(6,173,436)	22,221,564

a. Riesgo de tipo de cambio

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

INFORMACION EN DOLARES SIN CENTIMOS**Riesgo Cambiario**

Banco Popular y de Desarrollo Comunal : al 31 de Marzo de 2010

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$
Disponibilidades	14,381,413
Cuenta de encaje con el BCCR	1,962,612
Inversiones	127,541,934
Cartera de créditos	109,265,687
Cuentas por Cobrar	2,792
Otros activos	1,019,374

Total activos

254,173,811

Pasivos:

Obligaciones con el Público	207,956,237
Obligaciones con Entidades	29,373,331
Cuentas por pagar diversas	9,590,122
Otros pasivos	577,195
Total pasivos	247,496,884
Posición neta	US\$ 6,676,927

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2009 los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

INFORMACION EN DOLARES SIN CENTIMOS**Riesgo Cambiario**

Banco Popular y de Desarrollo Comunal : al 31 de Marzo de 2009

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$
Disponibilidades	9,879,057
Cuenta de encaje con el BCCR	12,153,805
Inversiones	126,775,227
Cartera de créditos	117,400,300
Cuentas por Cobrar	19,071
Otros activos	2,423,817
Total activos	<u>268,651,277</u>

Pasivos:

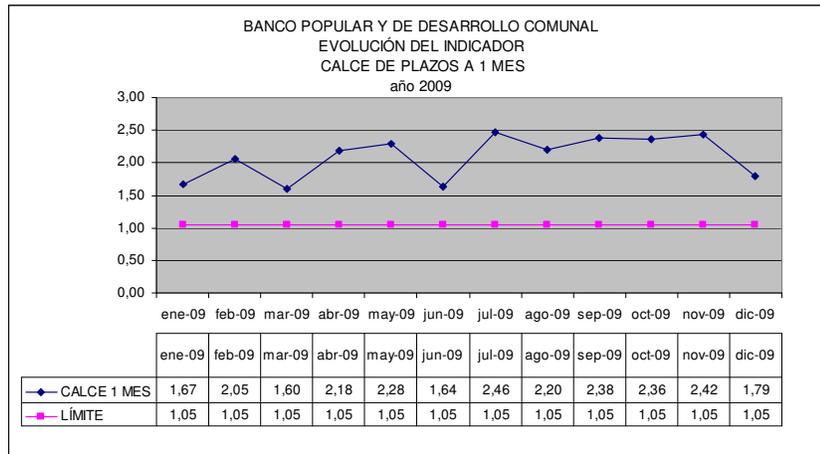
Obligaciones con el Público	215,628,618
Obligaciones a Plazo	13,377,304
Cuentas por pagar diversas	6,146,289
Otros pasivos	670,674
Total pasivos	<u>235,822,885</u>
Posición neta	US\$ <u>32,828,393</u>

3. Riesgo de liquidez

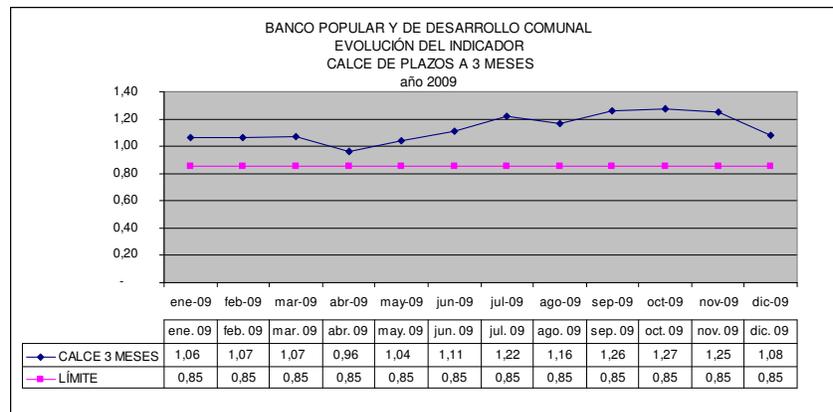
Esta referido al riesgo financiero que se origina cuando no se poseen los recursos líquidos necesarios para atender los compromisos con terceros en el corto plazo. El riesgo de liquidez se controla monitoreando en forma diaria el calce de plazos a 1 y 3 meses según lo establecido en la normativa SUGEF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

Como se puede observar en los siguientes gráficos, tanto el indicador a 1 mes como a 3 meses se han comportado en forma satisfactoria durante el año 2009 superando el límite establecido por la normativa,

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL



Específicamente el calce de plazos a 1 mes muestra su nivel más bajo durante el mes de marzo 2009, alcanzando 1.60, sin embargo si se compara con el límite establecido se puede concluir que tal nivel es satisfactorio, excediendo el mínimo permitido.



Situación similar se muestran en el calce de plazos a 3 meses, cuyo mínimo se ubicó en abril de 2009 con un 0.96 lo cual excede el límite normativo, lo que permite concluir que existió un manejo adecuado de la liquidez durante el año 2009.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Backtesting de la cartera total

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

Exposición de resultados

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado durante el año 2009 han sido positivos en su mayoría a excepción del mes de junio, septiembre y noviembre, 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
AÑO 2009
(cifras en millones de colones y porcentajes)

ESTIMACION	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Cartera total	132.279	133.523	127.566	141.651	138.667	136.712	138.054	128.139	110.984	133.016	146.147	147.228
VAR absoluto 99%	(1.931)	(1.917)	(1.916)	(1.927)	(1.933)	(1.942)	1.397	(1.306)	(1.228)	(1.409)	(1.431)	(1.409)
VAR relativo 99%	-1,46%	-1,44%	-1,50%	-1,36%	-1,39%	-1,42%	1,01%	-1,02%	-1,11%	-1,06%	-0,98%	-0,96%
RESULTADO												
GANANCIAS	2.158	268	521	518	118		902	118		1.424		904
PÉRDIDAS						(650)			(194)		(599)	
VAR real %	0%	0%	0%	0%	0%	-0,48%	0,00%	0,00%	-0,17%	0,00%	-0,41%	0,00%

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

Stress testing de la cartera de inversiones

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

Metodología empleada

El escenario extremo utilizado para este caso fue el de tomar la mayor variación de precio negativa que presentaron los instrumentos que componen el portafolio a diciembre del 2009, considerando una serie de tiempo de dos años.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Exposición de resultados

Procediendo a aplicar las máximas variaciones que han presentado los instrumentos en la serie de dos años con respecto al último precio reportado nos muestra que el stress o prueba de valores extremos da como resultado un nivel de exposición de 38.78% sobre la cartera valorada:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
STRESS TESTING
CARTERA DE INVERSIONES
A DICIEMBRE 2009

Cartera valorada	147.227.633.633
VAR 99%	1409108706
VAR porcentual al 99%	0,96%
VAR extremo	48.256.517.217
VAR extremo porcentual	32,78%

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

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

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 31 DE MARZO DEL 2010

	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades M.N.	33,076,735	0	0	0	0	0	33,310,436
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	3,718,203	0	0	0	0	0	3,718,203
Inversiones M.N.	144,159,010	284,879	2,947,065	10,362,520	11,154,077	103,249,128	272,357,954
Cartera de Crédito M.N.	26,306,226	7,004,787	8,393,917	21,473,151	41,485,562	713,271,048	866,657,406
Disponibilidades M.E.	7,456,906	0	0	0	0	0	7,456,906
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	1,017,634	0	0	0	0	0	1,017,634
Inversiones M.E.	23,149,613	716,376	4,460	456,455	1,245,833	47,312,336	72,885,073
Cartera de Crédito M.E.	805,631	379,430	2,370,062	3,103,647	1,645,129	45,155,797	57,693,220
	239,689,959	8,385,471	13,715,504	35,395,771	55,530,602	908,988,309	1,315,096,832
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	275,993,373	37,603,502	34,864,179	208,739,419	89,268,557	146,850,960	793,319,990
Obligaciones con entidades financieras M.N.	40,719,005	9,270,032	4,011,793	15,374,990	20,587,858	5,938,055	95,901,733
Obligaciones con el Público M.E.	51,805,661	8,492,687	8,239,575	21,274,545	8,593,556	8,886,981	107,293,005
Cargos por pagar M.N.	2,415,968	1,049,786	869,245	3,722,514	10,432,575	1,751,596	20,241,684
Cargos por pagar M.E.	340,517	67,808	56,830	158,195	59,278	60,501	743,129
	371,274,523	56,483,814	48,041,622	249,269,664	128,941,825	163,488,093	1,017,499,541
Brecha de activos y pasivos	(131,584,564)	(48,098,343)	(34,326,119)	(213,873,892)	(73,411,223)	745,500,216	297,597,291

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2009, los riesgos de liquidez del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

INFORMACION EN MILES DE COLONES

CALCE DE PLAZOS DETALLADO POR MONEDA

Riesgo de Liquidez : AL 31 DE MARZO DEL 2009

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Vencidos más de 30	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	25,062,882	0	0	0	0	0	25,062,882
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	17,465,388	0	0	0	0	0	17,465,388
Inversiones M.N.	0	98,157,763	525,088	19,299,638	26,178,032	17,299,569	51,118,621	212,578,711
Cartera de Crédito M.N.	40,005,759	26,625,572	9,219,425	12,972,852	19,030,380	34,314,515	663,544,066	805,712,569
Disponibilidades M.E.	0	5,516,863	0	0	0	0	0	5,516,863
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	6,786,928	0	0	0	0	0	6,786,928
Inversiones M.E.	0	17,275,499	7,116,649	415,685	597,612	560,715	44,827,662	70,793,822
Cartera de Crédito M.E.	3,102,036	3,418,437	403,756	792,180	2,476,104	3,024,560	53,168,563	66,385,636
	43,107,795	200,309,132	17,264,918	33,480,355	48,282,128	55,199,359	812,658,912	1,210,302,599
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	276,125,051	45,634,528	59,339,246	205,721,987	62,006,096	118,426,371	767,253,279
Obligaciones con entidades financieras	0	30,883,207	1,434,582	5,672,902	10,365,546	17,737,068	5,059,772	71,153,077
Obligaciones con el Público M.E.	0	46,384,650	11,236,628	11,261,862	25,141,086	17,922,816	7,457,809	119,404,851
Cargos por pagar M.N.	0	1,980,946	837,493	1,087,757	2,933,529	10,137,319	1,068,111	18,045,155
Cargos por pagar M.E.	0	251,351	125,348	125,625	280,414	199,762	81,023	1,063,523
	0	355,625,205	59,268,579	77,487,392	244,442,562	108,003,061	132,093,086	976,919,885
Brecha de activos y pasivos	43,107,795	(155,316,073)	(42,003,661)	(44,007,037)	(196,160,434)	(52,803,702)	680,565,826	233,382,714

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<u>Activos</u>		31/03/2010	31/03/2009
Disponibilidades	¢	48,366,215	301,063,940
Inversiones en Valores y depósitos		1,906,911,984	2,069,947,017
Cartera de créditos		3,869,562,729	7,371,654,856
Cuentas y Productos por cobrar		64,341,552	68,024,740
Bienes realizables		180,636,885	26,274,804
Participación Capital Otras Empresas		52,980,330	52,980,330
Propiedad, Mobiliario y Equipo		300,701,627	288,615,885
Otros activos		17,463,841	22,438,561
Total activos		6,440,965,163	10,201,000,133
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público		0	
Otras Obligaciones Financieras		37,070,315	37,070,316
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,701,837,560	2,638,400,687
Otros pasivos		653,802,671	503,636,765
Total pasivos		3,392,710,546	3,179,107,768

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS			
AL 31 DE MARZO DE 2010			
FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costamicense	1,315,651,164
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabil. Y BPDC	102,956,753
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	672,289,456
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	144,112,452
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,295
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOFESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	26,593,748
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRON-AMTPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,905,610,666
TOTAL FIDEICOMISOS			6,440,965,163

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de marzo de 2009, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS		
AL 31 DE MARZO DE 2009		
FIDEICOMISOS ACTIVOS	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0399 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5,514,075,917
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración de recursos O.I.T., Consejo Mal. Rehabilit. Y BPDC	98,974,684
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	603,247,227
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	136,806,073
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,192
I.C.T. FICRESUR	Crédito a microempresarios del sector turístico	
INCOPECA	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	736,763,603
PROGERCOOP P.L.	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,835,381,808
TOTAL FIDEICOMISOS		10,201,000,133

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

aa. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31/03/2010	31/03/2009
Cuentas de orden por cuenta propia		
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	0	0
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	198,840,759,695	226,708,130,782
Garantías recibidas en poder de terceros	576,229,000	1,458,008,774
Créditos concedidos pendientes de utilizar	129,819,607,634	90,490,263,548
Cuentas liquidadas	31,476,361,793	17,212,676,571
Productos en suspenso	3,550,616,336	3,781,330,586
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,194,159,943	2,196,347,415
Documentos de respaldo	1,220,387,900,105	1,128,703,329,693
Otras cuentas de registro	584,788,532,656	537,764,752,285
Total cuentas de orden por cuenta propia	2,171,675,537,745	2,008,356,210,237
Cuentas de orden por cuenta de terceros		
Valores negociables en custodia	267,735,973,214	158,204,948,865

bb. Contingencias

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2010 la provisión es por un monto de ¢593.779.074. (¢ 318.386.102 en el 2009).

cc. Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	31/03/2010	31/03/2009
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	50,455,636,920	53,923,429,667
Créditos pendientes de Desembolsar	1,441,578,854	756,098,785
Total	51,897,215,774	54,679,528,452

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

E. Hechos relevantes y subsecuentesAdopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 31 de marzo de 2010 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢1.360.833.083) y al 31 de marzo de 2009 refleja un monto de (¢4.148.163.058).

Al 31 de marzo de 2010, el Banco Popular calculó la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito aplicando el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”:

Otros Hechos:

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

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

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

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

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

En junio 2009, mediante oficio C.N.S. 328-09 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), comunicó la aprobación de la capitalización por la suma de ¢33.654.0 millones, compuesta por ¢14.734.5

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

millones de aportes patrimoniales no capitalizados y ¢18.919.5 millones utilidades acumuladas de ejercicios anteriores; el capital social aumentó de ¢96.346 millones a ¢130.000 millones.

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.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamenta la aplicación de las normas.

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

- 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo VI, del acuerdo SUGEF 31-04, se tiene que detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 1b, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

I. Normas de contabilidad recientemente emitidas

La NIC 8 en su párrafo 30 requiere que cuando no se haya aplicado una norma o interpretación que habiendo sido emitida no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar ese hecho e información relevante conocida o razonablemente estimada.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Riesgo de crédito de la cartera de préstamos

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

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

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

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

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

Pérdida esperada de la Cartera de Crédito.

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones					
Al 31 de marzo de 2010					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Perdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05
mar-09	2.31%	872,098,204,330.82	20,145,468,520.04	29,009,197,846.62	8,863,729,326.58
abr-09	2.33%	875,475,153,293.80	20,398,571,071.75	31,518,074,455.19	11,119,503,383.44
may-09	2.31%	878,221,037,220.62	20,286,905,959.80	29,362,182,313.70	9,075,276,353.90
jun-09	2.47%	879,239,350,091.36	21,717,211,947.26	30,103,212,294.94	8,386,000,347.68
jul-09	2.48%	883,260,938,421.32	21,904,871,272.85	31,709,392,317.96	9,804,521,045.11
ago-09	2.52%	902,301,902,685.02	22,738,007,947.66	32,204,014,788.37	9,466,006,840.71
sep-09	2.51%	909,489,326,964.21	22,828,182,106.80	30,785,124,406.15	7,956,942,299.35
oct-09	2.51%	913,015,538,029.13	22,916,690,004.53	29,461,375,001.99	6,544,684,997.46
nov-09	2.51%	916,922,717,261.32	23,014,760,203.26	30,179,857,300.80	7,165,097,097.54
dic-09	2.52%	925,003,548,159.74	23,310,089,413.63	30,619,262,267.09	7,309,172,853.46
ene-10	2.47%	925,605,729,129.82	22,862,461,509.51	30,715,991,604.35	7,853,530,094.84
feb-10	2.52%	926,480,431,614.88	23,347,306,876.70	32,623,008,007.32	9,275,701,130.63
mar-10	2.47%	924,350,626,016.11	22,831,460,462.60	32,445,429,066.82	9,613,968,604.22

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05“Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por ¢9.613 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.