

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

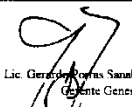
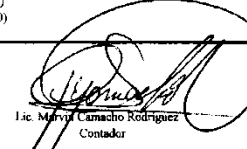
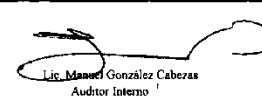
**Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras**

Al 31 de Diciembre de 2010 y de 2009.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 1 Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre de 2010 (En colones sin céntimos)			
	Nota	2010	2009
Disponibilidades (110.00)			
Efectivo (111)	b	67,891,792,395	49,320,936,655
Banco Central (112)	g	47,069,443,594	30,230,140,696
Entidades financieras del país (113)		16,682,833,076	14,733,168,088
Entidades financieras del exterior (114)		2,343,331,289	1,972,852,760
Otras disponibilidades (115 + 116)		9,688,598	238,216,983
Productos por cobrar (118)		1,786,495,438	2,146,558,128
		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	284,781,511,419	317,475,353,533
Mantendidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		49,212,940,119	100,020,139,688
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 - 125.19 a 125.33)		232,026,646,168	211,831,857,929
Mantendidos al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0
Productos por cobrar (128)		3,541,925,132	5,623,355,915
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	1,032,250,555,148	893,543,200,088
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)		885,945,236,145	745,432,727,918
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)		148,846,507,323	148,073,561,776
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)		18,371,896,594	15,520,114,105
Productos por cobrar (138.00)		16,973,092,190	15,977,144,375
(Estimación por deterioro) (139.00)	e	(37,886,177,504)	(31,460,348,086)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	f	4,628,757,976	2,282,180,293
Comisiones por cobrar (142.00)		697,508,787	663,653,196
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		35,757,443	188,566,117
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		132,401,469	75,990,195
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		1,191,138,724	1,121,110,618
Otras cuentas por cobrar (147.00)		3,680,142,116	837,467,773
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)		(1,108,190,563)	(604,607,605)
Bienes realizables (150.00)	g	4,715,143,980	1,564,612,476
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		5,976,686,585	2,221,243,666
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(1,261,542,605)	(656,631,190)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)		57,531,560	57,531,560
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	36,726,580,368	31,786,730,367
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)		25,234,871,968	28,744,066,937
Cargos diferidos (182)		743,053,307	362,469,747
Activos Intangibles (186.00)		7,560,582,592	4,829,200,747
Otros activos (180 - 186 - 182)	j	16,931,236,066	15,552,396,443
TOTAL DE ACTIVOS		1,456,286,744,811	1,316,774,611,909
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	m	960,303,942,490	927,806,954,413
A la vista (211 + 212)		214,022,927,658	193,854,713,696
A Plazo (213 + 218)		699,014,873,729	686,407,307,024
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		33,409,972,024	25,095,433,178
Cargos financieros por pagar (219)		13,856,169,079	22,448,500,513
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	136,943,431,539	77,696,774,527
A la vista (231)		18,392,382,352	11,540,231,849
A plazo (232)		112,322,463,341	64,586,499,258
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		4,656,188,724	695,199,174
Cargos financieros por pagar (238)		1,572,757,122	874,844,246
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	r	67,726,574,272	61,379,750,697
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		2,920,669,818	3,322,531,973
Impuesto sobre la renta diferido (246)		3,348,397,150	5,164,966,350
Provisiones (243)		24,514,498,911	22,711,289,925
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		36,945,068,393	30,180,962,449
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		4,553,148,971	4,426,250,888
Ingresos diferidos (251.00)		1,973,873,022	2,100,539,667
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		8,656,966	104,044,094
Otros pasivos (253 + 254)		2,570,618,983	2,221,667,127
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		1,169,527,087,272	1,071,308,730,525

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)	s	130,000,000,000	130,000,000,000
Capital pagado (311)	#	130,000,000,000	130,000,000,000
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesoreria) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)	s	44,379,496,493	30,615,837,308
Ajustes al patrimonio (330.00)	s	15,985,680,119	13,540,789,496
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		18,354,093,475	14,531,976,111
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(1,041,643,750)	279,276,037
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0
Ajuste por valuación de Instrumentos financieros restringidos (331-04)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios (331.05)		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valuación de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,326,769,606)	(1,270,462,655)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)	s	793,840,293	601,542,377
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00)	s	67,496,369,184	53,624,035,816
Resultado del periodo (360)	s	25,780,876,706	17,083,676,387
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)	s	2,323,384,744	0
Intereses Minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO	s	286,759,647,539	245,465,881,384
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,456,286,744,811	1,316,774,611,909
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)	gg	61,041,409,509	60,642,368,824
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	aa	10,732,711,295	6,573,404,825
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	aa	4,008,023,074	3,399,627,554
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		7,967,710,611	3,173,777,271
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		2,337,302,739,804	2,191,410,836,325
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		1,052,398,484,024	889,753,477,049
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)		220,487,566,702	81,519,714,254
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)		873,777,971,641	808,293,685,187
  			
Lic. Gerardo Torres Saubria	Lic. Marya Camacho Rodríguez	Lic. Manuel González Cabezas	
Gerente General	Contador	Auditor Interno	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 2
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
		€	
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		1,602,962	408,000
Por inversiones en instrumentos financieros (512.00)	u	20,273,119,956	26,133,465,661
Por cartera de créditos (514 + 513 - (513.07+514.07))	v	166,166,635,506	155,174,818,896
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518-418)		0	341,868,340
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)		5,324,045,354	2,125,967,869
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18)		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		0	0
Por otros ingresos financieros (519-519.07-519.09-519.10-519.11-519.13-519.14-519.17-519.18)		6,092,871,274	4,592,299,048
Total de Ingresos Financieros		198,351,695,052	188,368,827,814
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	w	58,386,442,191	75,931,162,846
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	-
Por Obligaciones Financieras (413.00)		9,788,942,233	7,495,126,253
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		1,454,143,250	4,331,602
Por Obligaciones Subordinadas (416.00)		0	-
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD (418-418)		908,281,684	-
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)		282,051,045	99,304,215
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)		0	0
Por pérdidas en instrumentos derivados (417 + 419.14)		0	0
Por otros gastos financieros (419- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.14-419.17-419.18)		229,880,626	128,446,182
Total de Gastos Financieros		71,049,741,029	83,668,371,698
Por estimación de deterioro de activos (420)		33,083,493,631	19,178,397,876
Por Recuperación de activos financieros (520 -524)		5,535,567,843	2,794,214,858
RESULTADO FINANCIERO		99,754,028,335	88,334,373,690
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		25,831,428,911	21,046,414,838
Por bienes realizables (532.00)		1,294,988,979	549,090,758
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	-
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		1,968,084,388	985,743,919
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	-
Por otros ingresos operativos (539- 524)		11,328,028,053	7,210,681,064
Total Otros Ingresos de Operación		40,422,530,331	29,791,930,519
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		3,023,953,902	2,859,242,133
Por bienes realizables (432.00)		2,436,398,419	574,626,798
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		0	-
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	-
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	-
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	-
Por bienes diversos (434.00)		68,321,399	33,092,553
Por provisiones (435)		7,608,637,191	4,027,422,933
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		229,914,822	361,798,565
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	-
Por otros gastos operativos (439)		8,007,287,060	4,892,693,511
Total Otros Gastos de Operación		21,373,512,573	12,758,876,493
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		118,803,045,993	105,357,327,716
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		55,162,558,267	54,386,965,914
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		29,304,649,529	27,069,314,845
Total Gastos Administrativos	x	84,467,207,796	81,456,280,759
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		34,335,838,197	23,901,046,957
Impuesto sobre la renta (451 -451.02)		4,551,477,865	3,571,580,654
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)		5,891,461	3,880,884
Disminución de Impuesto sobre renta (551)		0	-
Participación sobre la Utilidad (452.00)		3,997,592,165	2,641,809,032
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552)		0	-
RESULTADO DEL PERIODO		25,780,876,706	17,083,676,387
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios			
Resultados del periodo atribuidos a la controladora			

Lic. Gerardo Porras Sanabria
Gerente GeneralLic. Jorge Camacho Rodríguez
GerenteSr. Manuel González Cabezas
Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros ConsolidadosA. Información General

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en mayo de 2000.

Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados del fondo. Esta Subsidiaria se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

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

Con respecto a la Central Nacional de Valores CNV, SA. mediante resolución SGV-R-1893 del 10 de junio de 2008, la Superintendencia General de Valores avaló la solicitud de inscripción en el Registro Nacional de Valores e intermediarios de la nueva central de valores que se denominará “Central Nacional de Valores CNV, S.A.”

De acuerdo con esta resolución, el Banco Popular forma parte de los socios fundadores, con una participación del 3%.

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

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

Tipo de Oficina	Número de oficinas	Número de oficinas
	31/12/2010	31/12/2009
Centros de Servicios Financieros	10	10
Sucursales	11	11
Oficinas Periféricas	66	66
Ventanillas	9	10
Centro Créditos sobre Alhajas	1	2
Casa de Cambio	1	1
Total	98	100

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

DICIEMBRE 2010	Banco Popular	Popular Valores	Popular SAFI	Popular Pensiones	Agencia Seguros	Total
Personal Fijo	2,501	70	30	341	28	2,970
Personal Interino	432	0	0	16	1	449
Servicios Especiales	14	0	0	4	2	20
Suplencias	45	0	0	1	0	46
TOTALES	2,992	70	30	362	31	3,485

Al 31 de diciembre de 2009, la información es la siguiente:

DICIEMBRE 2009	Banco Popular	Popular Valores	Popular SAFI	Popular Pensiones	Agencia Seguros	Total
Personal Fijo	2,394	77	35	239	20	2,765
Personal Interino	646	0	0	28	0	674
Servicios Especiales	0	0	0	3	0	3
Suplencias	32	0	0	3	0	35
TOTALES	3,072	77	35	273	20	3,477

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Base de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y las operaciones del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y las subsidiarias de éste: Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y Popular Agencia de Seguros S.A.

Todos los saldos y transacciones importantes entre las compañías se han eliminado para la elaboración de los estados financieros consolidados.

a. Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

b. Moneda extranjera

i- Unidad monetaria

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal estableció en ¢508.00 el tipo de cambio para la compra y en ¢518.00 para la venta por US \$1,00. (¢562.00 y ¢573.00 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de Ingresos financieros por diferencial cambiario y Gastos financieros por diferencial cambiario”, respectivamente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢507.85 por US \$1,00 (¢558.67 para el 2009) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el año 2010 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢40.356.455.210 e ingresos por ¢39.448.173.525 (¢25.192.057.635 y ¢25.533.925.975 respectivamente para el 2009), El efecto neto es una pérdida por ¢908.281.684. En el año 2009 se generaron ganancias netas por ¢341.868.340.

c. Base para la preparación de los estados financieros

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

d. Instrumentos financieros

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

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

i. Clasificación de los instrumentos financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Valores para negociar

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

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

Los valores disponibles para la venta

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

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

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

Valores mantenidos hasta su vencimiento

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

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

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ii. Reconocimiento

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

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

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

iii. Medición

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

vi. Desreconocimiento

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

vii. Compensación

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

Instrumentos específicos:

Efectivo y equivalentes a efectivo

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

Inversiones

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

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

e. Cartera de crédito

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

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

f. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

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

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%

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

El Banco realiza la estimación sobre la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12 Estimación estructural. Al 31 de diciembre de 2010 el monto de estas estimaciones asciende a €35.101.738.553, 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

h. Participaciones en otras empresas

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

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

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

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

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

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

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

i. Desembolsos subsiguientes

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

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

ii. Depreciación

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

generados internamente tales como plusvalías y marcas se reconocen en el estado de resultados como un gasto conforme se incurren.

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

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

k. Bienes realizables

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

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

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

l. Deterioro del valor de los activos

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

sean en buena medida independientes de las entrada producidas por otros activos o grupos de activos.

m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

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

De conformidad con esos artículos, los aportes obligatorios deberán permanecer en el Banco al menos un año calendario. El traslado de dichos fondos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios, según lo establecido por el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) se realizará a partir del 1 de julio del año siguiente. Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. El Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, un rendimiento que corresponde al promedio de la inflación de los dos últimos años. Este rendimiento se ajusta en diciembre de cada año con base en el dato real. Para el año 2010 el Banco ajustó un rendimiento del 4.94%. (8.98% en el 2009).

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

una organización social propiedad de los trabajadores (sea la Asociación Solidarista de Trabajadores del Banco ASEBANPO ó la Cooperativa de Empleados del Banco – COOPEBANPO). De esta manera, mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco, se autoriza a trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre de 2000 a esas organizaciones sociales.

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

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2010, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢13.438.420.089. (¢12.701.838.881 en el 2009).

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

partidas deducibles).

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

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

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

s. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por la SUGEF y la CONASSIF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

En la subsidiaria Popular Valores el ingreso por comisiones surge de servicios financieros provistos incluyendo servicios de administración de carteras individuales, de correduría bursátil, asesoría en inversiones y servicios de administración de efectivo. Las comisiones de corretaje son fijadas cuando se cierra cada transacción, momento en que se reconoce el ingreso.

En la subsidiaria Popular Fondos de Inversión el ingreso por comisiones surge de la administración del valor del activo neto de cada fondo, neto de cualquier impuesto o retención. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado.

En la subsidiaria Popular Pensiones el ingreso por comisiones ocurre porque cada fondo administrado debe cancelar a la Operadora una comisión por la administración, calculada sobre el rendimiento antes de comisiones ordinarias del fondo, ajustada por el efecto de la ganancia o pérdida no realizada por valuación a mercado originada en las inversiones en valores. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

En la subsidiaria Popular Seguros el ingreso por comisiones surge de un porcentaje de cada prima de seguros pagada por los clientes. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado.

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, las disminuciones en los saldos de las estimaciones para incobrabilidad de créditos, otras cuentas por cobrar y desvalorización de inversiones en valores y depósitos, deben ser incluidas en la cuenta de resultados denominada “Ingresos por recuperación de activos financieros”.

C. Información de apoyo de los estados financieros

a. Transacciones con partes relacionadas

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010			
Tipo de persona	Tipo de vinculación	Saldos de Activos	Saldos de Pasivos
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.294.901.737.80	¢297.210.213

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

Al 31 de diciembre 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	¢2.095.516.287	¢307.744.815

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

COMPENSACION PERSONAL CLAVE	31/12/2010
Salarios	3,318,963,795
Antigüedad	9,823,758
Dedicación Exclusiva	11,790,985
Estudios	621,876
Méritos	13,112,008
Prohibición	406,838
Estimación Aguinaldo	282,909,816
Incentivo a la producción	23,748,354
Compensación vacaciones	17,808,689
Total	3,679,186,119

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los datos al 31 de diciembre de 2009 son los siguientes:

COMPENSACION PERSONAL CLAVE	31/12/2009
Beneficios a empleados a corto plazo	0
Beneficios post empleo	0
Compensación en acciones	0
Indemnización por vacaciones	697,297,947
Indemnización por cambio de modalidad de salario	86,938,355
Total	784,236,302

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31/12/2010	31/12/2009
Efectivo	¢	47,069,443,994	30,230,140,696
Depósitos a la vista:			0
Banco Central de Costa Rica		16,682,833,076	14,733,168,088
Entidades financieras del país		2,343,331,289	1,972,852,760
Entidades financieras del exterior		9,688,598	238,216,983
Otras disponibilidades		1,786,495,438	2,146,558,128
Productos por cobrar		0	0
Total	¢	67,891,792,395	49,320,936,655

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 diciembre de 2010, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢6.548.597.032. (¢10.033.111.269 en el 2009).

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

c. Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		31/12/2010	31/12/2009
Mantenidas para negociar	¢	49,212,940,119	100,020,139,689
Disponibles para la venta		232,026,646,168	211,831,857,929
Mantenidas al vencimiento		0	0
Vencidos y restringidos		0	0
Productos por cobrar		3,541,925,132	5,623,355,915
Total	¢	284,781,511,419	317,475,353,533

i. Inversiones cuyo emisor es del país :

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

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		31/12/2010	30/09/2009
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	130,966,057	153,510,367
Banco Central de Costa Rica		29,584,556	37,971,744
Bancos Públicos		14,026,684	7,248,398
Entidades públicas		4,776,770	3,592,064
Fondos de Inversión			
Bancos Privados		4,628,838	2,663,280
Recompras			1,378,094
Otras inversiones		434,894	5,134,257
Total emisores del país	¢	216,321,922	211,498,204

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 31 de diciembre de 2010 el Banco posee inversiones cuyo emisor es del exterior, los cuales se detallan a continuación:

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		31/12/2010	30/09/2009
<u>Emisores del exterior</u>		0	0
		0	0
Bancos Multilaterales		10,215,381	0
Gobierno Estados Unidos		5,489,343	333,654
Total emisores exterior	¢	15,704,724	333,654
TOTAL INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		232,026,646	211,831,858

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 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).

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:

		31/12/2010	31/12/2009
Agricultura	¢	32,740,627	24,577,854
Ganadería		23,536,731	20,904,381
Pesca		718,828	502,282
Industria		11,060,257	8,757,429
Vivienda		265,895,282	258,366,050
Construcción		14,668,563	13,094,883
Turismo		5,421,888	6,280,606
Electricidad		363,164	308,445
Comercio y Servicios		117,717,477	85,784,977
Consumo		437,713,189	353,460,556
Transporte		14,383,455	9,453,359
Depósitos y Almacenamientos		299,420	172,793
Sector Público		3,257,515	2,464,213
Sector Bancario		27,161,124	1,871,305
Otras Entidades		91,521,036	122,072,401
Otros		6,705,084	954,870
Total		1,053,163,640	909,026,404
Intereses por cobrar		16,973,092	15,977,144
Estimación para productos por cobrar		(2,214,508)	(2,754,895)
Estimación para créditos incobrables		(35,671,669)	(28,705,453)
Total	¢	1,032,250,555	893,543,200

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

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

CARTERA DE CREDITO POR ORIGEN			
(En miles)			
		31/12/2010	31/12/2009
Cartera de crédito originada por el Banco	¢	1,008,970,803	909,026,404
Cartera de crédito adquirida por el Banco		44,192,838	0
Total de la cartera		1,053,163,641	909,026,404

Al 31 de diciembre de 2010, la cartera de crédito adquirida proviene de COOPEMEX.

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 31 de diciembre 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		29,684,242,966
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(22,718,026,679)
Saldo estimación cartera crediticia al 31/12/2010		35,671,669,377
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		2,323,935,895
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(2,864,322,764)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/12/2010		2,214,508,127
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO		37,886,177,504

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre 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		16,369,276,487
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(12,149,962,402)
Saldo estimación cartera crediticia al 31/12/2009		28,705,453,090
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		2,107,639,229
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(1,830,399,560)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/12/2009		2,754,894,996
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO		31,460,348,086

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

f. Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		31/12/2010	31/12/2009
Comisiones por cobrar		697,508,787	663,653,196
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		35,757,443	188,566,116
Cuentas por cobrar a empleados		132,401,469	72,276,758
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	0
Impuesto sobre Renta Diferido		1,191,138,725	1,121,110,618
Cuentas por cobrar tarjetas de credito		7,691,207	30,550,288
Otras ctas por cobrar a Fideicomisos		43,729,889	3,977,992
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		16,970,973	116,354,831
Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES		48,863,633	152,594,944
Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y otros		219,490,520	216,653,047
Cuentas por cobrar por fondos especiales		224,967,849	134,427,168
Otras		3,118,428,045	186,622,941
Productos por cobrar		0	0
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(50,079,939)	(160,960,696)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(1,058,110,625)	(443,646,910)
Cuentas por cobrar, neto		4,628,757,976	2,282,180,293

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 diciembre de 2010, el Banco canceló por ese concepto un monto de de ¢840,374,207 (¢744.561.595 en el 2009).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		31/12/2010	31/12/2009
Bienes muebles	¢	190,631,321	76,108,494
Bienes inmuebles		5,786,055,264	2,145,135,172
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(1,261,542,605)	(656,631,190)
	¢	4,715,143,980	1,564,612,476

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/12/2010	31/12/2009
Saldo al inicio del año	¢	656,631,190	647,491,772
+ Gasto por estimación		1,612,628,034	200,331,892
- Reversiones en la estimación		(1,075,318,707)	(185,865,083)
Liquidación de bienes realizables		67,602,088	(5,327,391)
Saldo al final del año	¢	1,261,542,605	656,631,190

h. Participación en otras empresas

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

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

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

Por su parte Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. posee una participación por ¢15.000.000 en la “Central Nacional de Valores S.A y de ¢27.531.560 en la Bolsa Nacional de Valores.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2010, un resumen de la información financiera disponible de las participaciones en las subsidiarias es el siguiente:

PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	44,389,060,054	30,307,163,720	14,081,896,334	1,049,935,842
Popular Fondos de Inversion	2,327,368,310	105,719,977	2,221,648,333	38,585,065
Popular Pensiones	7,523,997,496	1,490,520,603	6,033,476,893	952,010,222
Popular Agencia de Seguros	985,970,343	366,280,993	619,689,350	229,821,491
Central Nacional de Valores S.A.			15,000,000	
Bolsa Nacional de Valores S.A.			42,531,560	
Participaciones en Fideicomisos y otros			6,849,033,167	
Total Participaciones			29,863,275,637	

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

PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	41,981,406,964	28,945,210,965	13,039,196,005	1,954,626,876
Popular Fondos de Inversion	3,313,160,120	367,582,327	2,945,577,792	329,164,292
Popular Pensiones	7,279,491,318	1,478,977,302	5,800,514,019	1,407,449,245
Popular Agencia de Seguros	508,692,568	118,824,710	389,867,859	214,867,858
Central Nacional de Valores S.A.			15,000,000	
Bolsa Nacional de Valores S.A.			42,531,560	
Participaciones en Fideicomisos y otros			0	
Total Participaciones	53,082,750,970	30,910,595,304	22,232,687,235	3,906,108,271

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

Banco Popular de Desarrollo Comunal, Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 31 de Diciembre de 2010

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Sodalidad y Comedor			Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Bienes en arrendamiento financiero	Total
					Equipo de Mantenimiento	Equipo de Sodalidad	Equipo de Comedor					
Total												
Saldo al 31 de diciembre 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	7,015,803,642	1,367,079,244	-	457,571,640	6,380,497	12,082,573,685	753,565,699	-	-	46,145,239,704
Adiciones	1,810,414,652	2,473,027,144	392,039,500	19,379,531	-	49,690,351	2,198,600	596,271,135	251,291,103	476,555,526	6,070,868,542	6,070,868,542
Retiros	-	-	(112,865,463)	(22,008,576)	-	(5,751,314)	(1,002)	(1,967,425,679)	(41,993,225)	-	-	(2,150,045,239)
Plus	4,918,904,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,918,904,458
Transferencia	-	(2,319,874,814)	-	-	0	-	-	-	-	-	-	(2,319,874,814)
Al 31 de Diciembre de 2010	13,105,858,227	18,339,079,510	7,294,976,679	1,264,450,199	-	501,510,677	8,579,095	10,711,419,141	962,663,577	476,555,526	-	52,665,092,631
Depreciación Acumulada												
Saldo al 31 de diciembre de 2009	0	4,633,533,225	2,618,687,144	422,090,834	0	191,326,541	3,414,019	6,279,975,741	209,481,834	0	0	14,338,509,338
Cambio por depreciación	0	140,104,953	782,240,612	127,394,890	0	45,637,775	853,850	1,962,332,112	71,390,854	39,712,961	3,169,570,007	3,169,570,007
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	-77,633,251	-9,709,125	0	-3,494,214	0	-1,920,860,656	-35,246,888	(2,646,946,114)	0	(2,646,946,114)
Plus	0	457,379,054	0	0	0	0	0	0	0	0	0	457,379,054
Al 31 de Diciembre de 2010	0	5,231,017,212	3,323,292,505	539,686,599	-	233,470,102	4,269,869	6,321,457,197	245,623,820	39,712,961	0	15,938,512,265
Valores Netos:												
Al 31 de diciembre de 2009	6,376,539,117	13,552,393,955	4,397,115,499	844,988,410	0	266,245,099	2,966,478	5,802,597,944	543,883,865	0	0	31,786,730,367
Al 31 de Diciembre de 2010	13,105,858,227	13,108,062,298	3,971,684,175	724,763,600	0	268,040,575	4,309,226	4,389,981,944	717,037,757	436,842,565	0	36,726,580,368

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Descripción	Mobiliario y Equipo en Uso							Total		
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Seda y Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación		Vehículos	
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2008	6,488,800,042	18,021,823,650	6,584,696,906	1,200,955,759	-	396,306,987	5,986,500	12,122,140,686	774,131,536	45,594,842,067
Adiciones	-	244,063,192	704,256,863	72,227,411	-	66,517,769	393,997	1,609,131,362	51,543,690	2,748,137,284
Retiros	(2,291,438)	(1,207,992)	(271,933,258)	(6,103,946)	-	(5,353,116)	-	(1,649,919,232)	(71,087,703)	(2,007,796,665)
Otros	-	-	(1,217,869)	-	-	-	-	1,217,867	(1,221,824)	(1,221,826)
Revaluación	(109,969,487)	(78,751,670)	-	-	0	-	-	-	-	(188,721,157)
Al 31 de Diciembre de 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	7,015,802,642	1,267,079,244	-	457,571,640	6,380,497	12,082,573,683	753,365,699	46,145,239,703
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2008	0	4,104,069,383	2,096,548,172	301,655,113	0	153,142,757	2,807,394	5,338,671,647	162,008,338	12,158,992,704
Gasto por depreciación	0	114,444,360	747,338,396	135,839,385	0	47,521,079	658,905	2,480,250,842	94,796,653	3,617,839,920
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(8,842,762)
Retiros	0	-10,751,059	-225,119,689	-15,399,250	0	-9,337,295	-52,280	-1,538,946,748	-38,480,095	(1,838,087,016)
Otros	0	428,770,641	-79,736	-24,414	0	0	0	0	0	428,666,491
Al 31 de Diciembre de 2009	0	4,633,532,225	2,618,687,143	422,090,834	-	191,326,541	3,414,019	6,279,975,741	209,481,834	14,358,509,337
Saldo Neto										
Al 31 de diciembre de 2008	6,488,800,042	13,917,754,267	4,488,148,734	899,270,647	0	243,164,230	3,179,106	6,783,469,039	612,123,198	33,435,900,363
Al 31 de Diciembre de 2009	6,376,539,117	13,552,393,955	4,397,115,499	844,988,411	0	266,245,099	2,966,478	5,807,597,942	543,883,865	31,786,730,367

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

j. Activos Intangibles

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

Activos Intangibles Consolidados					
Al 31 de Diciembre del 2010					
		Plusvalía comprada	Depósito en Garantía	Software	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	0	24,943,123	7,018,962,071	7,043,905,194
Adiciones		5,133,000,000	-	673,049,991	5,806,049,991
Retiros		0	(24,705,623)	(674,596,358)	(699,301,981)
Ajustes y Traslados		0	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	¢	5,133,000,000	237,500	7,017,415,704	12,150,653,204
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	-	15,000,000	2,199,704,446	2,214,704,446
Gasto por amortización		85,550,000	-	2,751,403,283	2,836,953,283
Pérdida por deterioro		-	-	-	-
Retiros		-	(15,000,000)	(446,587,118)	(461,587,118)
Ajustes y Traslados		-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	¢	85,550,000	-	4,504,520,612	4,590,070,612
<u>Saldos , netos:</u>					
31 de diciembre de 2009	¢	-	9,943,123	4,819,257,625	4,829,200,748
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	¢	5,047,450,000	237,500	2,512,895,092	7,560,582,592

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Activos Intangibles Consolidados				
Al 31 de Diciembre del 2009				
		Depósito en		
		Garantía	Software	
			Total	
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	3,220,847	4,670,147,228	4,673,368,075
Adiciones		-	4,002,343,047	4,002,343,047
Retiros		-	(1,631,805,928)	(1,631,805,928)
Ajustes y Traslados		-	-	0
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	¢	3,220,847	7,040,684,347	7,043,905,194
Amortización acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	0	2,270,722,705	2,270,722,705
Gasto por amortización		0	1,281,745,900	1,281,745,900
Pérdida por deterioro		0	-	0
Retiros		0	(1,337,764,158)	(1,337,764,158)
Ajustes y Traslados		0	-	0
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	¢	0	2,214,704,447	2,214,704,447
Saldos , netos:				
31 de diciembre de 2008	¢	3,220,847	2,399,424,523	2,402,645,370
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	¢	3,220,847	4,825,979,900	4,829,200,747

k. Riesgos de Cartera de Crédito

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/12/2010	31/12/2009
Prendaria	¢	3,940,149	1,732,092
Hipotecaria		556,110,524	477,526,424
Fiduciario		129,702,080	93,588,969
Títulos Valores		67,833,321	35,673,219
Otras		295,577,566	300,505,700
Total	¢	1,053,163,640	909,026,404

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

		31/12/2010	31/12/2009
Agricultura	¢	32,740,627	24,577,854
Ganadería		23,536,731	20,904,381
Pesca		718,828	502,282
Industria		11,060,257	8,757,429
Vivienda		265,895,282	258,366,050
Construcción		14,668,563	13,094,883
Turismo		5,421,888	6,280,606
Electricidad		363,164	308,445
Comercio y Servicios		117,717,477	85,784,977
Consumo		437,713,189	353,460,556
Transporte		14,383,455	9,453,359
Depósitos y Almacenamientos		299,420	172,793
Sector Público		3,257,515	2,464,213
Sector Bancario		27,161,124	1,871,305
Otras Entidades		91,521,036	122,072,401
Otros		6,705,084	954,870
Total		1,053,163,640	909,026,404

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/12/2010	31/12/2009
Al día	¢	950,090,758	813,605,580
De 1 a 30 días		46,071,696	46,943,551
De 31 a 60 días		20,336,035	18,608,368
De 61 a 90 días		11,739,206	5,254,886
De 91 a 120 días		3,388,771	2,642,416
De 121 a 180 días		3,707,565	3,111,748
Más de 180 días		17,829,609	18,859,855
Total Cartera Directa		1,053,163,640	909,026,404

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

		31/12/2010	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		793,840,293	
Total		130,793,840,293	
5% capital y reservas		6,539,692,015	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		941,095,173,722	225,816
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		18,783,291,592	2
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		66,282,889,262	4
De ¢19.500.000.000 en adelante		27,002,285,884	1
Total de la cartera		1,053,163,640,460	225,823

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/12/2009	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		601,542,377	
Total		130,601,542,377	
5% capital y reservas		6,530,077,119	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		812,757,660,715	224,845
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		8,725,037,828	1
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		44,567,258,521	3
De ¢19.500.000.000 hasta ¢26.000.000.000		42,976,446,728	2
Total de la cartera		909,026,403,792	224,851

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 diciembre de 2010 aproximadamente el 87.97% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.77% 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 diciembre de 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.053.163.640 (en miles de colones) y el número de préstamos es 357.537.

Al 31 de diciembre de 2009 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 909.026.404 (miles de colones) y el número de préstamos es 319.618.

Al 31 de diciembre de 2010 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢18.371.897 (en miles de colones) y corresponde a 4.644 préstamos, que equivale a 1.74% del total de la cartera bruta.

Al 31 de diciembre de 2009 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢15.520.114 (en miles de colones) y corresponde a 8.714 préstamos, que equivale a 1.71% del total de la cartera de crédito.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2010, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 13% y 35% anual para las operaciones en colones (entre 15% y 41.50% anual en el 2009), y entre 7.25% y 22% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 22% anual en el 2009).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable 31/12/2010	Valor Contable 31/12/2009	Causa de la restricción
Disponibilidades	6,548,597,032	10,033,111,269	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	453,444,367	232,607,081	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	0	458,801,476	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	7,339,229,790	10,209,996,000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	37,057,127,302	27,639,702,219	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	21,100,000	31,500,000	Garantía Popular Seguros ante el INS
Inversiones en Valores	0	0	Garantías comprometidas por COOPEMEX
TOTAL	51,419,498,491	48,605,718,045	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

AL 31 DE DICIEMBRE 2010		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
OBLIGACIONES A LA VISTA									
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,977	17,054,533,887	54	2,927,571,586	785,348,691	7,031	20,767,454,164	
Cheques certificados	211-02-1		90,172					90,172	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,255,657	147,602,564,578	0	0	0	1,255,657	147,602,564,578	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,420	8,756,108,750	68	263,525,733	5,982,789	2,488	9,025,617,272	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1	0	0	0	0	0	0	0	
Cheques de Gerencia	212-03-1	0	1,379,078,704	0	0	0	0	1,379,078,704	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1	0	3,473,961	0	0	0	0	3,473,961	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1	0	1,608,381,610	0	0	0	0	1,608,381,610	
Bonos BANHVI por girar	212-06-1	0	347,874,829					347,874,829	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1	0	698,923,461	0	0	0	0	698,923,461	
TOTAL		1,265,054	177,451,029,952	122	3,191,097,319	791,331,480	1,265,176	181,433,458,751	
OBLIGACIONES A PLAZO									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Fondos de ahorros	213-01-1	129,488	5,366,341,382	0	0	0	129,488	5,366,341,382	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1	0	14,970,415	0	0	0	0	14,970,415	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	38,731	465,612,653,560	1083	27,486,968,977	125,350,586	39,814	493,224,973,123	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	97,514,325,818	0	0	0	0	97,514,325,818	
TOTAL		168,219	568,508,291,175	1,083	27,486,968,977	125,350,586	169,302	596,120,610,738	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		25,043,753,491					25,043,753,491	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		238,544,644					238,544,644	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		26,352,769,493					26,352,769,493	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		13,488,054,840					13,488,054,840	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1		0					0	
TOTAL		0	65,123,122,468	0	0	0	0	65,123,122,468	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Cuentas Corrientes	211-01-2	696	429,528,333	13	187,899,858	357,010,937	709	974,439,128	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	82,101	25,791,462,577	0	0	0	82,101	25,791,462,577	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	669	4,953,727,857	13	54,743,183	1,941,511	682	5,010,412,551	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	25,139	0	0	0	0	25,139	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	799,066,603	0	0	0	0	799,066,603	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0	0	0	0	0	0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	1,099,754	0	0	0	0	1,099,754	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	12,963,156	0	0	0	0	12,963,156	
TOTAL		83,466	31,987,873,419	26	242,643,041	358,952,448	83,492	32,589,468,908	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Fondos de ahorros	213-01-2	1,138	165,285,084	0	0	0	1,138	165,285,084	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	5,371	74,635,563,658	138	1,358,330,144	62,384,294	5,509	76,056,278,096	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215	0	8,366,218,533	0	0	0	0	8,366,218,533	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	81,385,674	0	0	0	0	81,385,674	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2	0	368,114,238	0	0	0	0	368,114,238	
TOTAL		6,509	83,616,567,187	138	1,358,330,144	62,384,294	6,647	85,037,281,625	
							TOTAL	960,303,942,490	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre 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
OBLIGACIONES A LA VISTA			Monto	Número	Clientes	Públicos	Privados	
Cuentas Corrientes	211-01-1	7,864	14,780,817,769	59		4,825,435,088	1,739,570,726	7,923 21,345,823,583
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,177,650	135,251,927,055	0		0	0	1,177,650 135,251,927,055
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,769	8,033,268,297	58		112,072,814	39,500,000	2,827 8,184,841,111
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0		0	0	0 0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1	0	0	0		0	0	0 0
Cheques de Gerencia	212-03-1	0	1,178,348,687	0		0	0	0 1,178,348,687
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1	0	0	0		0	0	0 0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1	0	1,366,383,457	0		0	0	0 1,366,383,457
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1	0	537,600,310	0		0	0	0 537,600,310
TOTAL		1,188,283	161,148,345,575	117		4,937,507,902	1,779,070,726	1,188,400 167,864,924,203
OBLIGACIONES A PLAZO								
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
Fondos de ahorros	213-01-1	118,441	6,384,938,726	0		0	0	118,441 6,384,938,726
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1	0	23,041,945	0		0	0	0 23,041,945
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	43,014	474,299,425,368	1251		14,274,586,706	52,919,694	44,265 488,626,931,768
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	87,126,665,427	0		0	0	0 87,126,665,427
TOTAL		161,455	567,834,071,466	1,251		14,274,586,706	52,919,694	162,706 582,161,577,866
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		18,130,004,217					18,130,004,217
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		203,350,990					203,350,990
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		24,398,508,155					24,398,508,155
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		21,838,524,922					21,838,524,922
TOTAL		0	64,570,388,284	0		0	0	0 64,570,388,284
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
Cuentas Corrientes	211-01-2	792	1,499,629,328	13		451,743,042	453,667,063	805 2,405,039,433
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	74,490	18,481,668,075	0		0	0	74,490 18,481,668,075
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	775	4,861,921,207	11		30,500,589	0	786 4,892,421,796
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0		0	0	0 0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	11,812,161	0		0	0	0 11,812,161
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	186,255,505	0		0	0	0 186,255,505
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0	0		0	0	0 0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	3,143,759	0		0	0	0 3,143,759
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	9,448,763	0		0	0	0 9,448,763
TOTAL		76,057	25,053,878,798	24		482,243,631	453,667,063	76,081 25,989,789,492
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
Fondos de ahorros	213-01-2	949	175,556,964	0		0	0	949 175,556,964
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	6,767	78,017,766,591	150		1,349,313,751	36,234,219	6,917 79,403,314,561
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0		0	0	0 0
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215	0	6,965,428,961	0		0	0	0 6,965,428,961
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	64,998,489	0		0	0	0 64,998,489
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2	0	609,975,593	0		0	0	0 609,975,593
TOTAL		7,716	64,998,489	150		1,349,313,751	36,234,219	7,866 87,219,274,568
TOTAL								927,805,954,413

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 diciembre de 2010 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4% y 6.79% anual (entre 5.32% y 8.31% anual en el 2009), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.42% y 2.23% anual (entre 0.50% y 1.30% anual en el 2009).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

n. Vencimientos de activos y pasivos

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

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

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	67,582,480	124,976,103	24,638,627	13,767,443	34,229,130	63,286,584	1,037,328,483	57,001,187	1,422,810,037
Pasivos	231,302,505	147,369,625	75,173,785	61,766,751	181,460,893	210,778,225	189,395,589	0	1,097,247,374
									325,562,663

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

Calce de plazos Consolidados al 31 de Diciembre 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
Activos	53,591,776	125,549,638	12,385,313	13,020,184	46,770,663	81,905,223	910,099,768	48,477,274	1,291,799,839
Pasivos	230,428,062	114,284,569	74,437,005	61,797,958	149,647,036	221,590,972	153,317,130	0	1,005,502,732
									286,297,107

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

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

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

o. Composición de los rubros de estados financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

p. Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	31/12/2010	31/12/2009
Cuentas corrientes entidades financieras del país	16,860,441,852	10,121,295,489
Captaciones Sist. Interbancario Dinero MIB	1,531,940,500	
Préstamos entidades financieras del país	21,768,085,299	2,411,109,251
Préstamos entidades financieras del exterior	31,572,250,000	5,000,000,000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento	460,094,268	0
Depósito a plazo entidades financieras del país	58,521,673,774	58,590,230,738
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez	0	
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	0	4,095,629
Préstamos otorgados por FINADE	4,656,188,724	695,199,174
Cargos por pagar por obligaciones	1,572,757,122	874,844,246
TOTAL	136,943,431,539	77,696,774,527

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

q. Contratos.

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alíde	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
103-2010	ABBQ CONSULTORES S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
084-2010	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes - Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2011
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	18/05/2009	18/05/2011
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/01/2010	06/01/2011
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252,000.0	€0.00	21/11/2007	21/11/2013
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/01/2009	20/01/2011
109-2010	COMPANÍA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
115-2010	COMPANÍA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
007-2010	Componentes el Orbe S. A.	Arrendamiento de Microcomputadoras de escritorio	\$1,029,600.00	€0.00	16/04/2010	16/04/2013
081-2007	Consorcio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	€0.00	11/09/2007	11/09/2013
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0.00	€205,200,000.00	21/04/2009	21/04/2011
004-2010	CONSORCIO FESA 2009LN-00003-PCAD	Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda)	\$0.00	€1,064,000,000.00	12/03/2010	12/03/2011
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	€600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2011
005-2010	Consorcio Hiper D & D Costa Rica	Adquisición de Solución para Administración de Filas	\$316,510.74	€0.00	01/03/2010	01/06/2010
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	€0.0	26/06/2007	26/06/2011
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	€0.0	18/07/2008	18/07/2011
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN,	\$4,639,979.29	€0.0	02/10/2009	15/02/2011
154-2010	CORPORACIÓN FINTEC DFCR S. A.	DESARROLLO DE CONECTIVIDAD DE LOS SISTEMAS CORE T24 Y BACOSI ELECTRONICO	\$477,405.00	€0.0	24/11/2010	08/01/2011
006-2008	Corporación Ternulo de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuela	\$0.00	€121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2013
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquiere para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2013
101-2010	DELOITTE & TOUCHE S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
351-2009	D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para Cajeros Automáticos actuales y futuros- Consumo por demanda-	\$0.0	€402,600,000.00	05/12/2009	05/12/2011
112-2010	Distribuidora de Equipos DIESA S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
117-2010	DISTRIBUIDORA M S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	€558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceno Chavarria Marlen Elena Briceno Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450,759.60	€0.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares.	\$0.0	€224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2010						
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 Escarzu MJX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escarzu	\$0.0	€134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
116-2010	Estanterías Metálicas DUMA S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
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
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
120-2010	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de arrendamiento de dos servidores IBM Power System plataforma P6 520 MODELO 8203-E4A o superior, con mantenimiento preventivo y correctivo	\$835,816.80	€0.0	10/09/2010	10/09/2014
102-2010	Grupo Camacho S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	€0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Oroquieta		€162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
113-2010	Importadora Roince S. A	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0.0	€143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2013
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	€204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	€0.00	10/10/2007	10/10/2013
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC	\$0.00	€200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2011
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	€400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2011
091-2008	Jakel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	€103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Aho de Guadalupe		€214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2011
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0.0	€188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2011
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.0	€275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2011
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2011
114-2008	PLA CRI S., A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0.0	€285,848,424.00	10/01/2009	10/01/2014
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	€0.00	11/12/2008	11/12/2011
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	€135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2011
150-2008	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios de empresas que suministran mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	13/05/2009	13/05/2011
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la UrUCA	\$246,600.0	€0.00	20/10/2005	20/10/2013
110-2010	Ramiz Supplies S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
121-2010	RICOH COSTA RICA, S.A.	Servicios de Alquiler de Fotocopadoras para la s oficinas del Banco A nivel Nacional		€104,940,000.00	29/11/2010	29/11/2011
112-2007	Rio Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	€139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2013
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2011
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2011
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2011

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2010						
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798,117.6	€0.00	08/11/2003	08/11/2011
157-2010	Sonda Tecnologías de Información de C.R. S. A.	Contrato de Adquisición, actualización y soporte de Licencias ASSIST/CK Y Licencias ASSIST/FE para la Oficialía de Cumplimiento corporativa	\$206,500.0	€0.00	22/12/2010	22/12/2011
111-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sunar S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
114-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sunar S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	06/01/2010	06/01/2011
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	€650,000,000.00	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	€204,000,000.00	10/12/2007	31/12/2010
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	€0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	€0.00	seis años	
085-2010	TRALY S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	24/05/2010	24/05/2011
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica de Coronado	\$0.0	€115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2013
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	€0.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973,301.4	€0.00	21/11/2007	21/11/2013
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de locan en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	€0.00	12/08/2004	12/08/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2009, los contratos más significativos son:

009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,880.9	€0.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	€0.0	12/02/2008	12/02/2011
082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17	\$557,520.60	€0.0	20/07/2008	27/07/2010
092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215,536.20	€0.0	25/07/2008	25/07/2010
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	€0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orozina		€162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0.0	€143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	€204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	€0.00	10/10/2007	10/10/2010
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC	\$0.00	€200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2010
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	€400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2010
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	€103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		€214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2010
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0.0	€188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	€100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2010
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2010
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,153.5	€0.00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Area Metropolitana	\$0.0	€275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2010
116-2008	Oracle de Centroamérica S. A.	Actualización y soporte de licencias productos oracle y licencias siebel	\$218,813.1	€0.00	16/10/2008	31/12/2009
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2010
114-2008	PLA CRI S. A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0.0	€285,848,424.00	10/01/2009	10/01/2014
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	€0.00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	€135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2010
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 Kismet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	€0.00	20/10/2005	20/10/2013
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	€139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2010
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2010
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2010
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798,117.6	€0.00	08/11/2003	08/11/2011
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC		Cuántia Inestimable	15/12/2009	15/12/2010
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	\$650,000,000.0	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	10/03/2010
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	€0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	€0.00	seis años	
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica de Coronado	\$0.0	€115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	€0.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973,301.4	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	€0.00	12/08/2004	12/08/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

	31/12/2010	31/12/2009
Honorarios por pagar	801,838,666	341,609,089
Cuentas por pagar Proveedores	4,021,845,984	3,277,099,522
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	4,706,141,054	95,676,825
Aportaciones Patronales por pagar	1,421,598,437	1,324,061,152
Impuestos retenidos por pagar	449,916,878	712,511,422
Aportaciones laborales retenidas por pagar	729,181,264	831,669,877
Otras retenciones a terceros por pagar	2,824,295,672	
Participaciones sobre resultados por pagar	1,989,586,796	
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme	1,355,571,893	899,140,680
Vacaciones acumuladas por pagar	2,046,860,448	2,455,924,219
Fracciones de prestamos por aplicar	4,128,611,421	3,122,126,928
Cuentas por pagar Credomatic	1,109,911,172	1,065,385,804
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.	3,676,443,958	
Otras cuentas por pagar	7,681,264,751	16,061,467,598
Provisión para prestaciones legales	16,849,363,743	16,004,327,574
Provisión para litigios (laborales y pendientes)	1,386,493,857	530,878,333
Provisión Cesantía Balanced Scorecard	2,898,000,000	
Provisión Balanced Scorecard	2,917,879,947	
Otras provisiones	462,761,364	6,170,373,350
Cuentas por pagar Servicios bursátiles	2,920,609,818	3,322,531,974
Impuesto sobre la renta diferido	3,348,397,149	5,164,966,350
Total	¢ 67,726,574,272	61,379,750,697

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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. Patrimonio

El Patrimonio del Banco está conformado de la siguiente manera:

PATRIMONIO	31/12/2010	31/12/2009
Capital Social	130,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	44,379,496,493	30,615,837,308
Ajustes al patrimonio	15,985,680,119	13,540,789,496
Reservas patrimoniales	793,840,293	601,542,377
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	67,496,369,184	53,624,035,816
Resultado del período	25,780,876,706	17,083,676,387
Patrimonio Fondo de Financiamiento	2,323,384,744	0
TOTAL	286,759,647,539	245,465,881,384

i. Capital Social

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2010 el Capital Social presenta un saldo de ¢130.000.000.000.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ii. Aportes patrimoniales no capitalizados

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

APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	31/12/2010	31/12/2009
Aportes por capitalizar pendientes de autorizar		
Aporte patronal no capitalizado	9,204,514,859	9,200,645,393
Patrimonio adicional aportado por el Gobierno	1,312,507	1,312,506
Aporte patrimonial .025% Ley 7983	35,173,669,127	21,413,879,409
TOTAL	44,379,496,493	30,615,837,308

iii. Aportes patrimoniales no capitalizados

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el superávit por revaluación de las propiedades mantiene un saldo de ¢ 18.354.093.475 y ¢14.531.976.114 respectivamente

- Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢1.041.643.750) y ¢279.276.037.

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢1.326.769.606) y (¢1.270.462.655) respectivamente.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

iv. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

RESERVAS PATRIMONIALES	31/12/2010	31/12/2009
Reserva legal sociedades anónimas	782,221,047	589,923,131
Reserva para pérdidas de capital	11,619,246	11,619,246
TOTAL	793,840,293	601,542,377

t. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

u. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		31/12/2010	31/12/2009
Productos por Inversiones en valores negociables		4,137,965,481	5,894,318,377
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		16,047,102,486	20,140,883,841
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Productos por inversiones y valores comprometidos		588,051,989	98,263,443
Total	¢	20,773,119,956	26,133,465,661

v. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		31/12/2010	31/12/2009
Por sobregiros en cuenta corriente		0	0
Productos por préstamos con otros recursos		152,188,207,429	142,268,960,430
Por tarjetas de crédito		10,551,065,506	10,755,517,382
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		2,924,826,763	1,912,031,882
Por Tarjetas de Crédito vencidas		495,955,808	238,309,202
Por cartas de crédito emitidas		0	0
Total	¢	166,160,055,506	155,174,818,896

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

w. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/12/2010	31/12/2009
Por Obligaciones con el público:		0	
Gastos por captaciones a la vista		2,975,638,017	4,302,122,987
Gastos por captaciones a plazo		40,872,145,302	51,741,019,355
Gastos por obligaciones pacto de recompra		1,531,555,112	2,099,565,570
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público		13,007,103,760	17,788,454,934
Total	¢	58,386,442,191	75,931,162,846

x. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		31/12/2010	31/12/2009
Gastos de personal		55,162,558,267	54,386,965,914
Gastos por servicios externos		6,056,216,881	5,270,073,404
Gastos de movilidad y comunicaciones		2,259,100,424	2,124,372,041
Gastos de infraestructura		11,671,335,808	12,180,688,148
Gastos generales		9,317,996,416	8,094,181,252
Total	¢	84,467,207,796	82,056,280,759

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

y. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 31 de Diciembre de 2010		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	67,891,792,395	67,891,792,395
Inversiones en valores y depósitos	284,781,511,417	284,952,356,598
Cartera de crédito	1,032,250,555,148	1,032,802,155,249
	1,384,923,858,960	1,385,646,304,242
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	209,172,040,442	209,172,040,442
Otras obligaciones con el público a la vista	4,850,887,217	4,850,887,217
Captaciones a plazo	672,342,173,917	678,608,504,475
Obligaciones por pactos de recompra	33,409,972,024	33,409,972,024
Otras obligaciones con el público a plazo	26,672,699,812	26,672,699,812
Cargos por pagar por obligaciones con el público	13,856,169,078	13,856,169,078
	960,303,942,490	966,570,273,048
Obligaciones con entidades		
Obligaciones con entidades a la vista ²³¹	18,392,382,352	18,392,382,352
Obligaciones con entidades a plazo ²³²	112,322,103,341	112,984,921,750
Otras obligaciones financieras	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	4,656,188,724	4,656,188,724
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	1,572,757,122	1,572,757,122
	136,943,431,539	137,606,249,948

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 31 de diciembre de 2009		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	49,320,936,656	49,320,936,656
Inversiones en valores y depósitos	317,475,353,532	317,716,815,786
Cartera de crédito	893,543,200,088	893,974,022,213
	1,260,339,490,276	1,261,011,774,655
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	190,923,783,845	190,923,783,845
Otras obligaciones con el público a la vista	2,930,929,851	3,292,992,642
Captaciones a plazo	661,740,449,390	672,007,106,580
Obligaciones por pactos de recompra	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	49,762,290,812	49,762,290,812
Cargos por pagar por obligaciones con el público	22,448,500,515	22,448,500,515
	927,805,954,413	938,434,674,394
Obligaciones con entidades		
	0	0
Obligaciones con entidades a la vista	11,540,231,849	11,540,231,849
Obligaciones con entidades a plazo	64,586,499,258	64,684,751,812
Otras obligaciones financieras	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	695,199,174	695,199,174
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	874,844,246	874,844,246
	77,696,774,527	77,795,027,081

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

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

- d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

z. Administración de Riesgos

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

1. Riesgo de la cartera de préstamos

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

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

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

Lo anterior asociado a límites de control monitoreados en forma permanente, de conformidad con el apetito de riesgo del conglomerado.

2. Riesgo de mercado

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

2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

2.1.1 Riesgo de Precio

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

En lo que respecta al Var paramétrico se utiliza cuando los rendimientos del portafolio en cuestión se distribuyen en forma normal, o una aproximación (en cuyo caso, los resultados

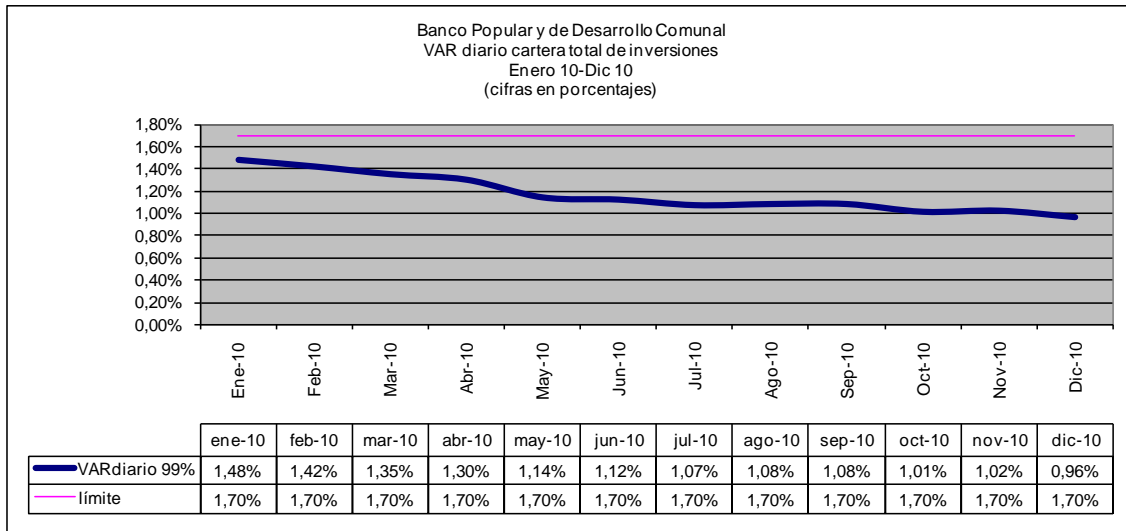
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

también son una aproximación). En este caso, se utiliza el enfoque conocido como “variancia-covariancia o delta normal.

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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

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



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

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

2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de diciembre 2010, el 54% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a nivel local y bb3 (grado de inversión de acuerdo con calificación de Moody's) a niveles

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

internacionales. El restante está conformado por un 23% en fondos de inversión calificados AA, un 11% en recompras que carecen de calificación, un 2% en bonos del tesoro de los Estados Unidos y un 10% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA.

Riesgo de tasas de interés.

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

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

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

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

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : Al 31 de Diciembre de 2010
en miles de colones

	Total	Dias					
		0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	324,879,328	95,062,453	37,761,424	16,697,448	16,356,063	22,431,967	136,569,972
Cartera de crédito	1,005,362,547	963,151,792	12,226,466	18,843,207	11,140,820	0	263
	1,330,241,875	1,058,214,245	49,987,891	35,540,655	27,496,883	22,431,967	136,570,234
Pasivos							
Obligaciones con el Público	706,843,621	138,169,671	128,839,959	168,856,645	155,252,832	53,421,626	62,302,888
Obligaciones con entidades financieras	68,237,403	8,411,307	8,085,994	16,033,846	3,975,688	7,672,454	24,058,114
	775,081,024	146,580,978	136,925,953	184,890,491	159,228,520	61,094,080	86,361,002
Brecha de activos y pasivos	555,160,851	911,633,267	(86,938,063)	(149,349,836)	-131,731,637	-38,662,113	50,209,232

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2009, los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : Al 31 de Diciembre de 2009
en miles de colones

	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	
Activos							
Inversiones	368,103,049	109,098,630	24,879,825	30,697,613	21,430,046	57,051,382	124,945,553
Cartera de crédito	868,789,372	840,743,085	14,574,103	2,572,115	10,898,926	0	1,143
	1,236,892,421	949,841,715	39,453,928	33,269,728	32,328,972	57,051,382	124,946,696
Pasivos							
Obligaciones con el Público	707,479,253	137,887,206	134,006,638	151,785,323	166,123,413	56,230,316	61,446,357
Obligaciones con entidades financieras	11,390,074	48,414	1,195,276	531,748	1,143,403	2,166,791	6,304,442
	718,869,327	137,935,620	135,201,914	152,317,071	167,266,816	58,397,107	67,750,799
Brecha de activos y pasivos	518,023,094	811,906,095	(95,747,986)	(119,047,343)	-134,937,844	-1,345,725	57,195,897

a. Riesgo de tipo de cambio

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias	
Al 31 de Diciembre de 2010	
Activos y Pasivos denominados en US dólares :	
Activos:	
	US\$
Disponibilidades	14,633,765
Cuenta de encaje con el BCCR	3,396,395
Inversiones	115,148,620
Cartera de créditos	138,510,362
Cuentas por Cobrar	396,015
Otros activos	2,725,109
Total activos	274,810,266
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	232,641,138
Obligaciones con Entidades	23,275,686
Otras cuentas por pagar y provisiones	17,611,065
Otros pasivos	1,321,081
Total pasivos	274,848,970
Posición neta	US\$ -38,704

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

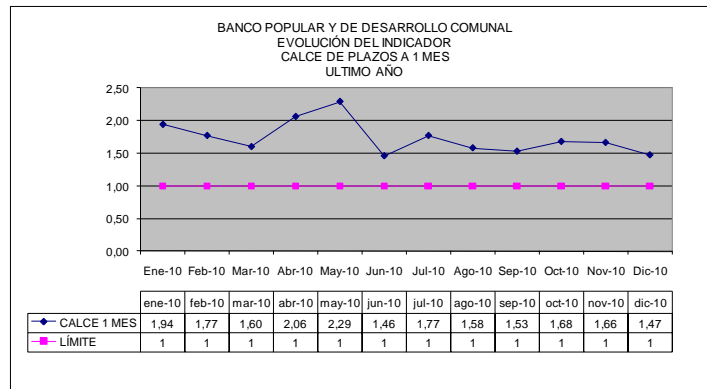
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias	
Al 31 de Diciembre de 2009	
Activos y Pasivos denominados en US dólares :	
Activos:	
	US\$
Disponibilidades	14,431,508
Cuenta de encaje con el BCCR	4,225,093
Inversiones	165,299,475
Cartera de créditos	111,360,516
Cuentas por Cobrar	468,174
Otros activos	397,651
Total activos	<u>296,182,417</u>
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	195,703,576
Obligaciones con Entidades	22,970,381
Otras cuentas por pagar y provisiones	10,566,520
Otros pasivos	828,490
Total pasivos	<u>230,068,967</u>
Posición neta	US\$ <u>66,113,450</u>

3. Riesgo de liquidez

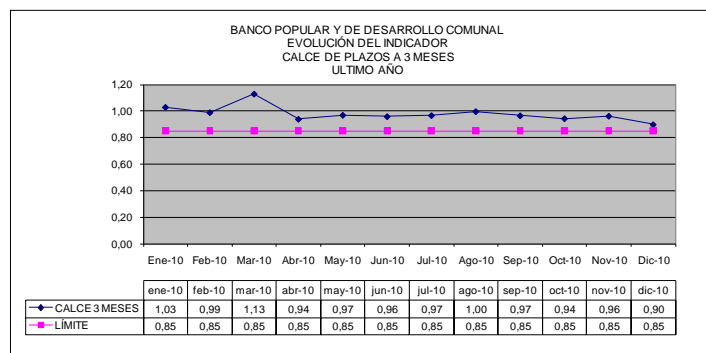
Está referido al riesgo financiero que se origina cuando no se poseen los recursos líquidos necesarios para atender los compromisos con terceros en el corto plazo. El riesgo de liquidez se controla monitoreando en forma diaria el calce de plazos a 1 y 3 meses según lo establecido en la normativa SUGEF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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



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



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

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 Y SUBSIDIARIAS

Backtesting de la cartera total de inversiones

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

Exposición de resultados

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado durante los últimos doce meses han sido negativos para los meses de Enero, Febrero, Abril, Agosto, Setiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre 2010, en donde se puede comparar la pérdida real contra la estimada calculada a través del VAR con un 99% de confianza:

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

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

Stress testing de la cartera de inversiones

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

Metodología empleada

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

Dicha variación negativa se le aplicó al último precio reportado de vector de precios con lo cual se estaría simulando una situación extrema la cual consiste en que todos los

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

instrumentos redujeran sus precios en diferencias que ya se presentaron de manera aislada y bajo condiciones determinadas en varios momentos.

Exposición de resultados

Procediendo a aplicar las máximas variaciones que han presentado los instrumentos en la serie de dos años con respecto al último precio reportado nos muestra que el stress o prueba de valores extremos da como resultado un nivel de exposición de 8% sobre la cartera valorada:

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	A la vista	Dias						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	589,165	53,002,973	0	0	0	0	0	53,592,138
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4,823,738	0	0	0	0	0	4,823,738
Inversiones M.N.	294,202	93,666,632	15,326,757	3,443,811	2,728,800	10,976,254	100,937,006	227,373,461
Cartera de Crédito M.N.	51,334,489	27,810,272	8,009,314	8,138,256	26,303,001	48,040,234	828,249,510	997,885,076
Disponibilidades M.E.	702,942	6,727,768	0	0	0	0	0	7,430,710
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1,724,859	0	12,751	0	0	0	1,737,610
Inversiones M.E.	0	1,813,588	966,298	113,034	3,016,196	727,069	51,829,301	58,465,486
Cartera de Crédito M.E.	5,966,110	1,082,097	357,899	2,324,995	2,231,598	3,751,837	57,382,852	73,097,386
	58,886,907	190,651,927	24,660,267	14,032,847	34,279,594	63,495,393	1,038,398,668	1,424,405,604
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	291,121,667	51,267,009	46,234,593	126,837,474	166,676,844	147,861,702	829,999,289
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	22,367,786	11,864,222	4,601,892	33,055,194	21,921,104	30,317,800	124,127,997
Obligaciones con el Público M.E.	0	58,028,512	10,090,582	9,870,869	17,452,251	13,290,430	9,045,988	117,778,632
Obligaciones con ent. Financ. M.E.	0	7,118,312	775,779	660	1,117,270	2,328,306	442,522	11,782,849
Cargos por pagar M.N.	0	1,872,865	1,125,223	1,012,467	2,911,570	6,488,176	1,654,377	15,064,678
Cargos por pagar M.E.	0	83,357	50,970	46,271	87,134	73,365	41,844	382,942
	0	380,592,499	75,173,785	61,766,751	181,460,893	210,778,225	189,364,234	1,099,136,388
Brecha de activos y pasivos	58,886,907	(189,940,572)	(50,513,518)	(47,733,904)	(147,181,299)	(147,282,832)	849,034,435	325,269,216

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

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades M.N.	35,625,980	0	0	0	0	0	35,859,681
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	7,672,678	0	0	0	0	0	7,672,678
Inversiones M.N.	85,613,466	733,889	5,576,105	17,356,608	12,977,286	103,216,279	225,674,908
Cartera de Crédito M.N.	19,847,743	7,665,316	8,129,880	24,350,755	41,758,943	717,789,519	861,765,363
Disponibilidades M.E.	3,428,143	0	0	0	0	0	3,428,143
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	2,360,433	0	0	0	0	0	2,360,433
Inversiones M.E.	22,061,925	1,727,779	819,456	18,998	1,271,530	65,900,757	91,800,445
Cartera de Crédito M.E.	649,315	326,239	418,402	1,389,904	6,352,520	47,847,739	63,238,186
	177,259,683	10,453,223	14,943,843	43,116,265	62,360,279	934,754,294	1,291,799,837
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	277,718,296	49,470,859	44,311,627	110,087,141	179,398,272	138,672,275	799,658,470
Obligaciones con entidades financieras M.N.	15,611,221	5,241,849	4,951,055	22,434,355	22,241,015	6,253,099	76,732,594
Obligaciones con el Público M.E.	48,625,078	16,413,357	11,032,809	14,650,083	8,883,902	6,093,758	105,698,987
Cargos por pagar M.N.	2,588,430	1,558,967	1,420,298	3,762,641	11,001,404	2,254,095	22,585,835
Cargos por pagar M.E.	370,786	135,950	82,169	127,656	66,379	43,903	826,843
	344,913,811	72,820,982	61,797,958	151,061,876	221,590,972	153,317,130	1,005,502,729
Brecha de activos y pasivos	(167,654,128)	(62,367,759)	(46,854,115)	(107,945,611)	(159,230,693)	781,437,164	286,297,108

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

Los riesgos financieros típicos, tales como riesgo de crédito, mercado y cambiario, solo pueden ser asumidos en un Fideicomiso cuando media instrucción del Fideicomitente en ese sentido, dado que las operaciones que originan tales tipos de riesgo debe haberse instruido por medio del Contrato. En caso de que el Fiduciario asuma dichos riesgos sin estar amparado en una instrucción contractual, entonces se está ante un incumplimiento del contrato, por lo que estos riesgos se transforman en riesgos legales, los cuales están dentro del ámbito del riesgo operativo. En tal sentido con el solo hecho de que el Fiduciario se ajuste a lo señalado en el contrato respecto de asumir posiciones de crédito, inversiones o divisas, entonces dichos riesgos serán propios del Fideicomiso y deberán ser asumidos por el patrimonio de este.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Activos		31/12/2010	31/12/2009
Disponibilidades	¢	217,967,643	182,374,367
Inversiones en Valores y depósitos		4,276,097,617	1,668,307,153
Cartera de créditos		5,639,644,533	4,085,715,030
Cuentas y Productos por cobrar		21,307,759	56,760,405
Bienes realizables		97,699,307	207,785,198
Participación Capital Otras Empresas		136,776,511	52,980,330
Propiedad, Mobiliario y Equipo		297,156,476	301,629,900
Otros activos		46,061,449	17,852,442
Total activos		10,732,711,295	6,573,404,825
Pasivos			
Obligaciones con el público		0	0
Otras Obligaciones Financieras		541,231,384	37,070,316
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,812,031,611	2,680,385,320
Otros pasivos		654,760,079	682,171,918
Total pasivos		4,008,023,074	3,399,627,554

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0389 BANCO CENTRAL DE C.R.-BFDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Agrario Costarricense	268.315.170
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nat. Rehabilit. y BFDC	106.971.035
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33.853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CHAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231.526.343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BFDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	700.782.477
INFOCOOP-UNA COOP (FINUBANC)	Garantía y administras de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	148.922.028
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitantes	103.373
I.C.T. FIDRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOFESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	25.891.460
PROCOOP R.L.	Administración cartera de crédito	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomitantes	42.087.433
02-89 MTS FROMANIFE-BFDC	Garantía	Administración cartera de crédito	4.740.990.015
FIDE FUNDECOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4.467.388.108
TOTAL FIDEICOMISOS			10.732.711.295

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	1,499,906,647
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Val. Rehabilit. Y BPDC	99,824,749
CONSTRUCTORA RIVAN 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	655,470,353
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac. de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	142,355,009
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,270
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	27,260,703
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,874,836,465
TOTAL FIDEICOMISOS			6,573,404,825

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

bb. Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de carteras de ValoresContratos de Custodia de Valores

A la fecha, Popular Valores brinda los siguientes servicios de custodia de valores:

- Custodia a valor facial – Disponibles

Representa el monto nominal (facial) de los títulos valores de deuda, que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Custodia monto de cupones físicos- Disponibles

Representa el monto de los cupones de los títulos valores, que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Custodia valor de compra de acciones – disponibles

Representa la cantidad de acciones que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Custodia valor de compra de participaciones – disponibles

- Representa la cantidad de participaciones por las inversiones realizadas en fondos de inversión que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Recibidos en garantía a valor facial

Representa el monto nominal (facial) de los títulos valores de deuda, que recibe en garantía el cliente o el Puesto de Bolsa por cuenta propia, producto de la inversión en operaciones de recompra, mercado de liquidez entre otros.

- Custodia de valores pendientes de entregar.

Representa el monto nominal de los títulos de deuda del Puesto por cuenta propia, y de terceros, vendidos y que se encuentran pendientes de entregar, se registran el mismo día de la negociación del contrato o sea en “T”.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Custodia de valores pendientes de recibir.

Representa el monto nominal de los títulos de deuda comprados por el Puesto de Bolsa, por cuenta propia y por cuenta de terceros, que se encuentran pendientes de recibir.

- Dados en garantía valor facial.

Representa los montos de contratos, que de alguna forma han sido dados en garantía por operaciones de los contratos a futuro de venta, operaciones de reporto tripartito o mercado de liquidez, estos montos se liberan una vez vencido el contrato de reporto tripartito y que cumplan con las características establecidas por las partes, para su cumplimiento.

- Contratos a futuro pendientes de liquidar.

Representa el monto de los contratos confirmados de contado de compra y venta pendientes de liquidar asignados a terceros, que obliga a una de las partes a comprar un activo financiero a un precio y fecha determinados.

- Contratos a hoy pendientes de liquidar.

Representa el monto de los contratos a futuro de compra y venta pendientes de liquidar asignados a terceros y por cuenta propia, que corresponde a las posiciones abiertas a plazo posición compradora o vendedora, que obliga a una de las partes a comprar un activo financiero a un precio y fecha determinados.

- Administración de carteras individuales.

Representa los montos de terceros bajo la denominación de administración discrecional de valores, los cuales están amparados a contratos de manejo discrecional de sus dineros.

- Efectivo por actividad del custodio.

Corresponde a dineros recibidos de los clientes para invertir en la valores y que por alguna razón no han sido utilizados para comprar los títulos valores que respaldan esta inversión, por lo que se mantienen depositados en cuenta corriente en el activo contra la cuenta pasiva cuenta “Cuentas por Pagar-Clientes por Carteras” en la contabilidad del Puesto de Bolsa.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Las operaciones bursátiles administradas por Popular Valores se detallan como sigue:

	¢	DIC 2010
A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		5,304,950,000
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		5,304,950,000
B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS		196,355,487,970
Administración de carteras individuales		196,355,487,970
C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		93,598,068,627
Custodia a valor facial - disponibles		5,093,685,991
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		0
Custodia valor de compra acciones-disponibles		707,296,641
Custodia valores pendientes de entregar		6,522,083,900
Recibidos en garantía a valor facial		2,020,611,265
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones		
Dados en garantía valor facial		36,668,429,062
Valores negociables pendientes de recibir		393,583,750
Contratos a hoy pendientes de liquidar		6,856,047,209
Contratos a futuro pendientes de liquidar		35,336,330,809
D. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		360,250,421,806
Custodia a valor facial - disponibles		115,590,476,167
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		8,347,815
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		1,128,415,093
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		13,679,391,604
Custodia a valor facial - pignoradas		35,700,000
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		768,081,200
Recibidos en garantía a valor facial		65,132,201,040
Custodia de valores pendientes de entregar		5,928,048,086
Recibidos en garantía valor de compra de acciones		609,771,148
Custodia de valores pendientes de recibir		6,037,651,719
Dados en garantía valor facial		40,455,092,726
Contratos a futuro pendientes de liquidar		95,805,337,756
Contratos a hoy pendientes de liquidar		12,115,510,188
Efectivo por actividad de custodia		2,956,397,264
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		655,508,928,403

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

	¢	DIC. 2009
A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		5,381,355,000
B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS		390,411,736,829
Administración de carteras individuales		390,411,736,829
C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		81,519,714,817
Custodia a valor facial - disponibles		4,473,261,787
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		10,097,171,669
Custodia valor de compra acciones-disponibles		112,936,612
Custodia valor de compra de participaciones- disponibles		0
Custodia a valor facial - pignorados		298,553,541
Custodia valor de compra de participaciones - pignorados		0
Custodia valores pendientes de entregar		4,961,271,979
Recibidos en garantía a valor facial		2,015,604,846
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones		109,555,188
Dados en garantía valor facial		27,826,045,220
Valores negociables pendientes de recibir		60,000,003
Contratos a hoy pendientes de liquidar		4,677,003,824
Contratos a futuro pendientes de liquidar		26,888,310,148
D. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		592,310,650,166
Custodia a valor facial - disponibles		292,971,830,136
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		67,900,684,483
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		1,030,966,148
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		8,422,859,658
Custodia a valor facial - pignoradas		1,501,337,065
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		768,050,519
Recibidos en garantía a valor facial		54,336,605,263
Custodia de valores pendientes de entregar		17,519,876,157
Recibidos en garantía monto de cupones físicos		0
Recibidos en garantía valor de compra de acciones		1,147,508,178
Custodia de valores pendientes de recibir		5,481,717,576
Dados en garantía valor facial		34,101,332,485
Contratos a futuro pendientes de liquidar		21,808,981,359
Contratos a hoy pendientes de liquidar		81,148,794,017
Efectivo por actividad de custodia		4,170,107,122
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		1,069,623,456,812

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2010 el detalle de las recompras es el siguiente:

RECOMPRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 PUESTO DE BOLSA					
Detalle		<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>Total</u>
Compras	Colones	56,505,963,960	0	0	56,505,963,960
Compras	Dólares	13,751,827,205	0	0	13,751,827,205
Ventas	Colones	45,238,578,990	0	0	45,238,578,990
Ventas	Dólares	15,645,298,410	0	0	15,645,298,410
Total		131,141,668,566	0	0	131,141,668,566

Al 31 de diciembre de 2010 el Puesto de Bolsa tiene llamadas a margen por recompras.

cc. Contratos de Administración de Fondos Inversión

Popular Sociedad Fondos de Inversión, S.A. (Popular Fondos de Inversión) tiene registrados ante la Superintendencia General de Valores los siguientes fondos de inversión:

- Fondo Multiplán (no diversificado)
Fondo de ingreso, de mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Ahorro Popular (no diversificado)
Fondo en colones, crecimiento y abierto (patrimonio variable), de cartera pública, no seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Dólares, de crecimiento, de corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

nacional: Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.

- Fondo de Crecimiento Colones, de crecimiento y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera mixta, seriado, renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Crecimiento Dólares, de crecimiento y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera mixta, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Ingreso Colones, de ingreso y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, no seriado, de renta fija. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario
En un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 20.000 participaciones con valor nominal de US\$5.000 cada una, por un total de US\$100.000.000. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.
- Además otros fondos de inversión registrados son: Fondo Popular Trimestral colones y dólares, Fondos de mercado de dinero colones y dólares y el Fondo Solidarista colones.

La administración de fondos de inversión está regulada por la Superintendencia General de Valores y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El valor de activo neto para cada Fondo administrado es como sigue:

CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCERO	DIC. 2010	DIC. 2009	
Fondos de Inversión en colones:			
· Fondo Multiplan -Colones	3,094,050,344	5,229,208,524	
· Fondo Crecimiento Colones			0
· Fondo Mixto Colones	3,143,764,656		
· Fondo Ahorro Popular	562,822,740	276,240,209	
· Fondo Popular Trimestral colones			0
· Fondo Mercado de Dinero colones	32,882,175,874	18,905,617,857	
· Fondo Solidarista Colones		0	0
Total Fondos de Inversión en colones	39,682,813,614	24,411,066,590	
Fondos de Inversión en US Dólares			
· Fondo Multiplan Dólares	164,584,241	666,577,574	
· Fondo Popular Inmobiliario	19,895,468,550	20,204,465,822	
· Fondo SIGMA Dólares	5,069,596,308		0
· Fondo ALPHA Dólares	2,094,112,741		0
· Fondo Popular Mixto dólares	1,528,003,962		0
· Fondo Mercado de Dinero dólares	15,002,362,514	7,076,143,779	
· Fondo Popular Trimestral Dólares		0	0
Total Fondos de Inversión en dólares	43,754,128,316	27,947,187,175	
Total	83,436,941,930	52,358,253,765	

dd. Contratos de Administración de Fondos de Pensiones Complementarias

A la fecha, Popular Pensiones tiene registrados ante la Superintendencia de Pensiones los siguientes planes privados de pensiones complementarias:

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (colones y US dólares), consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria, regulado por las normas establecidas en la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los fondos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos producto de tales inversiones.
- Fondo de Capitalización Individual consiste en sistema voluntario de capitalización individual.
- Fondo de Capitalización Laboral, constituido con las contribuciones de los patronos, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador, y por los rendimientos sobre las inversiones, para crear un ahorro laboral y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias.
- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática, consiste en un sistema de capitalización individual, constituido con las contribuciones y por los rendimientos de las inversiones, de los aportes de aquellos trabajadores que al 31 de marzo del 2001 no hubieran seleccionado una Operadora de Pensiones, así como también los aportes de aquellos trabajadores

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

que iniciaran labores después de esa fecha y que a los cinco días hábiles de su ingreso no hubieran seleccionado una Operadora de Pensiones para la administración de sus aportes, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador.

- Fondo de Ahorro Voluntario (colones y US dólares), consiste en un plan de acumulación para ahorro voluntario. El requisito para afiliarse a este plan es que el cliente se encuentre afiliado a otro tipo de plan, obligatorio o voluntario dentro de la Operadora de Pensiones. El propósito es el de invertir los fondos que le entregue el afiliado a la Operadora de Pensiones y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones hasta que el afiliado tenga derecho a disponer de dichos recursos.
- Otros Fondos de Pensiones Complementarias son: Fomuvel, Afiliación Automática, I.C.T., Convenio Banco Crédito Agrícola y Pensionados Banco Crédito Agrícola de Cartago.

La administración de los fondos de pensiones se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Código de Comercio y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencias de Pensiones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El valor de activo neto para cada Fondo administrado es como sigue:

	31/12/2010	31/12/2009
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS		
Fondos de Pensión colones:		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	68,735,351,426	30,421,525,383
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BA	8,672,837,893	4,682,529,138
· Régimen capitalización individual	474,148	96,853
· Fondo de Capitalización Laboral	111,658,192,906	62,749,626,510
· Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	547,611,802,440	339,466,449,913
· Fomuvel	0	0
· Afiliación automática	0	0
· ICT	1,603,263,077	1,324,382,816
· Convenio Banco Crédito Agrícola	6,833,121,188	5,519,728,538
· Pensionados Banco Crédito Agrícola	249,742,453	254,472,258
Total Fondos de Pensiones colones	745,364,785,531	444,418,811,409
Fondo de Pensión en US dólares		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	143,473,313	247,119,982
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias IBP	3,301,977,128	585,350,057
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	601,480,004	0
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO IBP	20,629,873,483	0
Total Fondos de Pensiones dólares	24,676,803,928	832,470,039
Títulos de unidades de desarrollo en custodia	2,564,464,665	
Total Fondos de Pensiones	772,606,054,124	445,251,281,448
OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA 810		
Garantía de participación y cumplimiento	215,907,627	197,399,294
Valores en custodia valores propios	6,671,775,009	5,488,736,960
Total	6,887,682,636	5,686,136,254
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	779,493,736,760	450,937,417,702

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ee. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31/12/2010	31/12/2009
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	206,409,508,712	226,948,091,228
Garantías recibidas en poder de terceros	763,054,000	556,774,000
Créditos concedidos pendientes de utilizar	144,694,007,897	97,869,734,876
Cuentas liquidadas	49,786,830,297	28,495,233,460
Productos en suspenso	3,528,345,518	3,335,108,498
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,194,219,088	2,198,041,884
Documentos de respaldo	1,383,781,303,270	1,244,840,227,551
Otras cuentas de registro	533,911,467,803	576,058,762,991
Total cuentas de orden por cuenta propia	2,325,110,107,168	2,180,343,345,071
Cuentas de orden por cuenta propia		
Valores negociables en custodia	126,889,498,075	0
Cuentas de orden por cuenta de terceros		
Valores negociables en custodia	513,527,549,835	215,983,035,021

ff. Contingencias

Al 31 de diciembre 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 diciembre de 2010 la provisión es por un monto ¢684.844.379 (¢ 530.878.333 en el 2009).

gg. Cuentas contingentes

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	31/12/2010	31/12/2009
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	58,675,484,772	53,075,821,925
Créditos pendientes de Desembolsar	2,365,924,737	7,566,546,899
Total	61,041,409,509	60,642,368,824

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

Al 31 de diciembre del 2010 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con un saldo de ¢2.323.384.744; sin embargo esos recursos aún no han sido utilizados.

E. Hechos relevantes y subsecuentes

Adopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 31 de diciembre de 2010 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢2.368.413.356) y al 31 de diciembre de 2009 refleja un monto de (¢991.186.617).

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Otros Hechos:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

En el mes de enero 2010 se realizó ajuste de tasa en el costo financiero por traslado del ahorro obligatorio del 9.95% al 8.98% originando un ingreso de aproximadamente de ¢600 millones.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS**Resultados inmediatos de la operación con COOPEMEX sobre los indicadores del Banco Popular**

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

a. Crecimiento del activo

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

b. Impacto sobre los indicadores financieros**• Suficiencia patrimonial**

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

• **Morosidad**

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

• **Eficiencia**

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

• **Rentabilidad**

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

• **Liquidez**

- En lo que respecta al calce de plazos a 3 meses para el mes de julio se presenta una mejoría respecto al mes de junio. En efecto el indicador se ubicó en 0,98 en julio pasado mientras que en junio fue de 0,96. Al 31 de diciembre este indicador se ubica en su nivel normal del 0.90

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

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

G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(NIIF), promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero de 2003.

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

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

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

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

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

I. Normas de contabilidad recientemente emitidas

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

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

Riesgo de crédito de la cartera de préstamos

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

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

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

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

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

Pérdida esperada de la Cartera de Crédito.

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones					
Al 31 de diciembre de 2010					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Pérdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05
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	9,275,701,130.62
Mar-10	2,47%	924,350,626,016.11	22,831,460,462.60	32,445,429,066.82	9,613,968,604.22
Abr-10	2,47%	928,698,578,100.23	22,938,854,879.08	31,636,647,013.89	8,697,792,134.81
May-10	2,51%	944,722,940,529.19	23,712,545,807.28	31,415,155,024.70	7,702,609,217.42
Jun-10	2,53%	981,854,381,628.29	24,840,915,855.20	32,814,707,319.37	7,973,791,464.17
Jul-10	2,39%	1,038,087,060,102.62	24,810,280,736.45	35,791,589,609.96	10,981,308,873.51
Ago-10	2,40%	1,045,098,054,513.61	25,082,353,308.33	35,298,034,316.97	10,215,681,008.64
Sep-10	2,41%	1,052,529,501,861.70	25,365,960,994.87	36,508,575,419.42	11,142,614,424.55
Oct-10	2,40%	1,060,723,047,779.57	25,457,353,146.71	36,494,713,076.01	11,037,359,929.30
Nov-10	2,45%	1,066,262,177,844.59	26,123,423,357.19	36,979,247,853.05	10,855,824,495.86
Dic-10	2,36%	1,069,524,129,484.20	25,240,769,455.83	35,101,738,553.01	9,860,969,097.18

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05“Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por ¢9.860 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.