

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Al 31 de diciembre de 2011 y de 2010.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias			
BALANCE GENERAL			
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010			
(En colones sin céntimos)			
	Nota	2011	2010
Disponibilidades (110.00)	b	75,595,855,081	67,891,792,395
Efectivo (111)		55,554,422,837	47,069,443,994
Banco Central (112)		14,940,723,987	16,682,833,076
Entidades financieras del país (113)		3,111,464,515	2,343,331,289
Entidades financieras del exterior (114)		12,642,680	9,688,598
Otras disponibilidades (115 + 116)		1,976,601,062	1,786,495,438
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	376,876,059,016	284,781,511,419
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		52,898,115,595	49,212,940,119
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33)		319,547,076,336	232,026,646,168
Mantenidos al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0
Productos por cobrar (128)		4,430,867,085	3,541,925,132
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	1,125,200,773,927	1,032,250,555,148
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)		976,551,548,312	885,945,236,145
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)		151,439,872,907	148,846,507,323
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)		23,945,965,387	18,371,896,994
Productos por cobrar (138.00)		16,694,239,169	16,973,092,190
(Estimación por deterioro) (139.00)		(43,430,851,848)	(37,886,177,504)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	e	2,669,106,704	4,628,757,976
Comisiones por cobrar (142.00)	f	596,442,600	697,508,787
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		12,624,525	35,757,443
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		166,813,638	132,401,469
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		966,310,695	1,191,138,724
Otras cuentas por cobrar (147.00)		3,922,904,035	3,680,142,116
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)		(2,995,988,789)	(1,108,190,563)
Bienes realizables (150.00)	g	6,486,819,754	4,715,143,980
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		11,178,795,377	5,976,686,585
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(4,691,975,623)	(1,261,542,605)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)	h	57,531,560	57,531,560
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	35,349,770,511	36,726,580,368
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)		27,649,433,134	25,234,871,965
Cargos diferidos (182)		559,825,582	743,053,307
Activos Intangibles (186.00)	j	6,412,562,648	7,560,582,592
Otros activos (180 - 186 - 182)		20,677,044,904	16,931,236,066
TOTAL DE ACTIVOS		1,649,885,349,687	1,456,286,744,811
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	l	1,087,572,445,552	960,303,942,490
A la vista (211 + 212)		243,460,466,797	214,022,927,658
A Plazo (213 + 218)		787,531,586,350	699,014,873,729
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		41,691,764,896	33,409,972,024
Cargos financieros por pagar (219)		14,888,627,509	13,856,169,079
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)	o	156,200,489,694	136,943,431,539
A la vista (231)		44,659,101,208	18,392,382,352
A plazo (232)		105,365,840,418	112,322,103,341
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		4,308,768,506	4,656,188,724
Cargos financieros por pagar (238)		1,866,779,562	1,572,757,122
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	q	74,837,648,565	67,726,574,272
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		849,580,080	2,920,609,818
Impuesto sobre la renta diferido (246)		3,231,591,923	3,348,397,150
Provisiones (243)	s	23,170,830,970	24,514,498,911
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		47,585,645,592	36,943,068,393
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		3,329,902,081	4,553,148,971
Ingresos diferidos (251.00)		2,076,357,467	1,973,873,022
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		235,375,713	8,656,966
Otros pasivos (253 + 254)		1,018,168,901	2,570,618,983
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		1,321,940,485,892	1,169,527,097,272

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias			
BALANCE GENERAL			
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010			
(En colones sin céntimos)			
PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)	r	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 Tesorería) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)	r	60,459,514,349	44,379,496,493
Ajustes al patrimonio (330.00)	r	16,445,614,845	15,985,680,119
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		18,210,047,164	18,354,093,475
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(654,674,083)	(1,041,643,750)
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 valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,109,758,236)	(1,326,769,606)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)	r	1,007,853,122	793,840,293
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00)	r	77,581,173,135	67,496,369,184
Resultado del período (360)	r	38,641,969,892	25,780,876,706
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)	r, lh	3,808,738,452	2,323,384,744
Intereses Minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO	r	327,944,863,795	286,759,647,539
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,649,885,349,687	1,456,286,744,811
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)	gg	78,560,120,267	61,041,409,509
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	z	23,032,960,575	10,732,711,295
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	z	3,430,183,646	4,008,023,074
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		19,602,776,929	6,724,688,221
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	aa,cc,ee	2,274,152,974,702	2,337,302,739,804
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)	aa,bb,cc	1,351,698,922,435	1,052,398,484,024
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	aa,ee	284,861,747,496	220,487,566,702
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	aa,ee	1,031,498,764,885	873,777,971,641

Lic. Gerardo Porras Sanabria
Gerente General

Lic. Martín Camacho Rodríguez
Contador

MBA Manuel Gonzalez Cabezas
Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS
 Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		6,294,524	1,602,962
Por inversiones en instrumentos financieros (512.00)	t	26,666,197,843	20,773,119,956
Por cartera de créditos (514 + 513 -(513.07+514.07))	u	178,928,639,768	166,160,055,506
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518-418)		937,023,492	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		1,520,310,420	5,324,045,354
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18)		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados (517 - 417)		0	0
Por otros ingresos financieros (519-519.07-519.09-519.10-519.11-519.13-519.17-519.18)		7,416,339,610	6,092,871,274
Total de Ingresos Financieros		215,474,805,657	198,351,695,052
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	v	60,891,663,437	58,386,442,191
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	-
Por Obligaciones Financieras (413.00)		10,344,805,732	9,788,942,233
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		1,469,193,188	1,454,143,250
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416.00)		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD (418-518)		0	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)		1,128,379,620	282,051,045
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)		0	0
Por pérdida en instrumentos derivados (417 - 517)		0	0
Por otros gastos financieros (419- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.14-419.17-419.18)		248,359,630	229,880,626
Total de Gastos Financieros		74,082,401,607	71,049,741,029
Por estimación de deterioro de activos (420)		26,053,536,899	33,083,493,631
Por Recuperación de activos financieros (520 -524)		14,932,832,320	5,535,567,843
RESULTADO FINANCIERO		130,271,699,471	99,754,028,235
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		29,845,013,803	25,831,428,911
Por bienes realizables (532.00)		1,257,101,731	1,294,988,979
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		1,603,924,060	1,968,084,388
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	0
Por otros ingresos operativos (539+ 524)		10,066,537,903	11,328,028,053
Total Otros Ingresos de Operación		42,772,577,497	40,422,530,331
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		3,844,371,228	3,022,953,902
Por bienes realizables (432.00)		5,677,679,082	2,436,398,419
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0
Por bienes diversos (434.00)		178,412,354	68,321,399
Por provisiones (435)		6,634,797,478	7,608,637,171
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		305,387,209	229,914,622
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	0
Por otros gastos operativos (439)		5,896,014,935	8,007,287,060
Total Otros Gastos de Operación		22,536,662,286	21,373,512,573
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		150,507,614,682	118,803,045,993
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		62,946,525,982	55,162,558,267
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		32,319,363,761	29,304,649,529
Total Gastos Administrativos	w	95,265,889,743	84,467,207,796
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		55,241,724,939	34,335,838,197
Impuesto sobre la renta (451 -451.02)	s	10,234,800,546	4,551,477,865
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)	s	5,373,447	5,891,461
Disminución de Impuesto sobre renta (551)		0	0
Participación sobre la Utilidad (452.00)		6,359,581,054	3,997,592,165
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552)		0	0
RESULTADO DEL PERIODO		38,641,969,892	25,780,876,706
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios			
Resultados del periodo atribuidos a la controladora			
Lic. Gerardo Petras Salabria Gerente General	Lic. Martín Camacho Rodríguez Contador	MBA Manuel González Cabezas Auditor Interno	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 3

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	38,641,969,892	25,780,876,706
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		4,685,594,973	29,699,846,996
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		4,858,808,178	3,466,409,888
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		6,287,980,828	7,280,965,122
Depreciaciones y amortizaciones		3,596,204,336	3,561,479,716
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(97,914,666,773)	(167,411,254,241)
Bienes realizables		(1,944,888,979)	(3,252,209,865)
Otras cuentas por cobrar		(2,725,943,701)	(5,711,309,210)
Otros activos		(2,459,050,283)	(4,545,235,923)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		126,236,044,632	41,090,319,513
Otras cuentas por pagar y provisiones		823,093,465	(934,141,547)
Productos por pagar		0	0
Otros pasivos		(1,223,246,884)	126,898,089
Ajustes al Patrimonio		(13,574,336,726)	(8,202,508,833)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		65,287,562,958	(79,049,863,589)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(87,649,081,222)	28,668,508,329
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,714,970,639)	(6,002,008,199)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	-
Otras actividades de inversión		0	0
Flujos netos de efectivo usuados en las actividades de Inversión		(89,364,051,861)	22,666,500,130
Flujos netos de efectivo usuados en actividades de financiamiento		19,257,058,155	59,246,657,012
Otras obligaciones financieras nuevas		19,257,058,155	59,246,657,012
Nuevas Obligaciones subordinadas		0	0
Nuevas Obligaciones convertibles		0	0
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	0
Otras actividades de financiamiento		0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		16,080,017,856	13,763,659,185
Efectivo y equivalentes al inicio del año		179,665,067,457	163,038,114,719
Efectivo y equivalentes al final del año	¢	190,925,654,565	179,665,067,457
Lic. Gerardo Perras Sanabria	Lic. Margen Camacho Rodríguez	MBA Mardel González Caszas	
Gerente General	Contador	Auditor Interno	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 4
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Patrimonio Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Resultado acumulado al principio del período	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2010		130,000,000,000	30,615,837,308	13,540,789,496	601,542,377	0	70,707,712,203	245,465,881,384
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Período 1		0	0	0	0	0	25,780,876,706	25,780,876,706
Dividendos por Período 0		0	0	0	0	0	0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	192,297,916	0	0	192,297,916
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Supervivir por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	3,822,117,362	0	0	0	3,822,117,362
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto a/venta		0	0	(1,120,919,788)	0	0	0	(1,120,919,788)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros reestregidos, neto impuesto a/venta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en creación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Supervivir por revaluación de otros activos		0	0	(56,306,951)	0	0	0	(56,306,951)
Otros		0	13,763,659,185	0	0	2,323,384,744	(3,211,343,019)	12,875,709,910
Saldo al 31 de diciembre de 2010		130,000,000,000	44,379,496,493	15,985,680,119	793,840,293	2,323,384,744	93,277,245,890	286,789,647,539
Atribuidos a los intereses minoritarios								
Atribuidos a los controladores								
Saldo al 1 de enero de 2011		130,000,000,000	44,379,496,493	15,985,680,119	793,840,293	2,323,384,744	93,277,245,890	286,789,647,537
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Saldo corregido Período 2		0	0	0	0	0	0	0
Originados en el 2011		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto a/venta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros reestregidos, neto impuesto a/venta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en creación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	16,080,017,856	0	0	1,485,353,708	(9,421,521,810)	(21,856,150,240)
Transferencias a resultados 2011		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto a/venta		0	0	386,969,667	0	0	0	386,969,667
Ajuste por valuación de instrumentos financieros reestregidos, neto imp. a/venta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en creación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros (Traslado de saldos de utilidades a supervivir por oficinas)		0	0	0	0	0	23,725,449,057	23,725,449,057
Cancelación o pérdida no reconocida en resultado Período 2		0	0	0	0	0	0	0
Resultado Período 2		0	0	0	0	0	38,641,969,892	38,641,969,892
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	214,012,829	0	0	214,012,829
Dividendos por período 1		0	0	0	0	0	0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Supervivir por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	(144,046,311)	0	0	0	(144,046,311)
Transferencias supervivir por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0	0	0	0	0	0	0
Supervivir por revaluación de otros activos		0	0	217,011,370	0	0	0	217,011,370
Saldo al 31 de diciembre de 2011		130,000,000,000	60,459,514,349	16,445,614,845	1,007,853,122	3,808,738,452	116,223,143,027	327,944,863,795
Atribuidos a los intereses minoritarios								
Atribuidos a los controladores								

Lic. Gerardo Rodríguez
Gerente General

Lic. María Concepción Rodríguez
Consejero

MBA Rafael González Cabezas
Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (el Banco) y sus 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 Sociedad 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 capital 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 Sociedad Agencia de Seguros S.A. Estas subsidiarias forman parte del 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 Sociedad Agencia de Seguros.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Popular Sociedad 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%.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Tipo de Oficina	Número de oficinas	Número de oficinas
	31/12/2011	31/12/2010
Centros de Servicios Financieros	11	10
Sucursales	12	11
Oficinas Periféricas	66	66
Ventanillas	7	9
Centro Créditos sobre Alhajas	1	1
Casa de Cambio	1	1
Total	98	98

Al 31 de diciembre de 2011 el Banco posee 220 cajeros automáticos bajo su control (208 en el 2010).

Al 31 de diciembre de 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus Subsidiarias cuentan con los siguientes empleados, clasificados de la siguiente forma:

DICIEMBRE 2011	Banco Popular	Popular Valores	Popular SAFI	Popular Pensiones	Agencia Seguros	Total
Personal Fijo	2,578	75	34	306	36	3,029
Personal Interino	465	0	0	25	2	492
Servicios Especiales	151	0	0	11	0	162
Suplencias	39	0	0	2	0	41
TOTALES	3,233	75	34	344	38	3,724

Al 31 de diciembre de 2010, la información es la siguiente:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 las 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. Moneda extranjerai- Unidad monetaria

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2011, 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. (¢508.00 y ¢518.00 para el 2010).

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 cierre, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el Estado de Resultados, en las cuentas de Ingresos Financieros por diferencial cambiario, o Gastos Financieros por diferencial cambiario, según corresponda.

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 2011, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢505.35 por US \$1,00 (¢507.85 para el 2010) 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 2011 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢16.991.143.052 e ingresos por ¢17.928.166.544 (¢40.356.455.210 y ¢39.448.173.525 respectivamente para el 2010), El efecto neto es una ganancia por ¢937.023.492. En el año 2010 se generaron pérdidas por ¢908.281.684.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

d. Instrumentos financieros

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

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

i. Clasificación de los instrumentos financieros

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

Valores para negociar

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

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 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 los resultados del año.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 originados por el Banco que suministra dinero a deudores diferentes de los que han sido originados 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 a emisores originales.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 mediante el método de interés efectivo durante la vida del instrumento reconociendo un gasto 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 resultantes de una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

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

vi. Desreconocimiento

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

vii. Compensación

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 con la intención y la habilidad de conservar hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta su vencimiento. Otras inversiones, incluyendo las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, se clasifican como activos disponibles para la venta.

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

e. Cartera de crédito

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

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 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF 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.

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Una vez asignadas las condiciones indicadas anteriormente, así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no aplica en todas las garantías)

60% categoría E (no aplica en todas las garantías).

Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

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 2011 el monto de estas estimaciones asciende a ¢40.231.214.096, 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber 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 modificaciones con base en la evaluación de la información disponible. 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 en acuerdos de reventa

El Banco lleva a cabo transacciones de valores comprados en acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es registrada 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 se registra como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar en el balance de situación.

h. Arrendamientos financieros

El Banco tiene arrendamientos financieros por lo que registra activos y pasivos por arrendamientos, reconociendo el menor entre el valor presente de los flujos futuros y el valor de mercado del bien arrendado. Los pagos por arrendamientos incluyen una porción del principal del financiamiento y la otra parte como gasto financiero relacionado.

Reconocimiento inicial

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconoce en el estado de situación financiera como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento se toma como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usa la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo.

i. Participaciones en otras empresas

El Banco posee el 100% de las acciones de capital de las Subsidiarias, las cuales se valúan por el método de participación patrimonial. Para el cálculo se eliminan las utilidades o pérdidas originadas por transacciones entre las subsidiarias y el Banco. Las operaciones de las subsidiarias que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados deben considerarse en los registros del Banco en la misma forma y las normas de contabilidad aplicadas en ambas entidades deben ser uniformes ante situaciones similares.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

j. 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 ni mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

En el período 2011 no se han realizado revaluaciones de Bienes Inmuebles, con excepción de las dos filiales del edificio conocido como Panasonic, las cuales fueron recibidos en dación en pago por COOPEMEX. 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 es requerido por la NIC 16.

Si el valor de realización del bien es menor al 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 de inmuebles mobiliario y equipo no debe ser reconocido como utilidad acumulada hasta que sean efectivamente realizados, sea por la venta del activo o su uso durante la vida útil. La plusvalía se considera realizada a medida que los terrenos y edificios son utilizados por el Banco, en cuyo caso el importe realizado es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo.

El valor en libros de los activos del Banco, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido, es revisado por la Administración en la fecha de cada cierre, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable. 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 resultados para aquellos activos registrados al costo.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 componentes de partidas 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

k. Activos intangibles

i. Medición

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 oscila entre 3 y 5 años.

1. Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos respectivos 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.

De acuerdo con circular C.N.S 413 publicada en La Gaceta del 26 de mayo de 2010, el CONASSIF estableció la obligatoriedad de registrar una estimación para los bienes realizables equivalente a su valor contable. Sin excepción, el registro contable de la estimación debe constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o arrendamiento, o dejado de utilizar.

m. 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 revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

n. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada “Captaciones a plazo”, y 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 deben 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 2011 el Banco reconoció un rendimiento del 5.28%. (4.94% en el 2010).

o. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

p. 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 cierre afectando directamente el estado de resultados.

q. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 tracts 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 las organizaciones sociales autorizadas por los trabajadores, sea ASEBANPO ó COOPEBANPO.

Con fecha 01 de diciembre de 2011, mediante acuerdo de Junta Directiva JDN-4917-Acd-726-Art4, se autoriza el traslado del pasivo laboral, calculado como la diferencia entre lo que corresponde por concepto de cesantía al 26 de noviembre de 2011, menos el monto de recursos que, por dicho concepto, se haya efectivamente trasladado a esa fecha. Dicho traslado de fondos será desembolsado en tres tracts iguales, consecutivos, uno por mes. El primer tracto se realizó el 23 de diciembre de 2011.

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco ha trasladado recursos por cesantía de los trabajadores por ¢21.331.453.857. Al 31 de diciembre de 2010 el monto trasladado ascendió a ¢13.438.420.089.

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.

r. 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 resultados acumulados de ejercicios anteriores no se incluye en los resultados del período.

s. Impuesto sobre la renta e impuesto 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

El activo por impuesto sobre la renta diferido que se origine en 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.

t. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por la SUGEF y el 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. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación para posibles préstamos incobrables. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

u. 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.

v. 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”.

w. Uso de las utilidades anuales

Las utilidades anuales del Banco pueden tener los siguientes destinos de acuerdo con lo que resuelva la Junta Directiva Nacional dentro de los treinta días posteriores a la certificación de utilidades por parte de la auditoría interna.

i. Fortalecimiento del patrimonio del Banco

ii. Hasta 15% para la creación de reservas o fondos especiales para proyectos o programas con fines determinados, en concordancia con los artículos 2 y 34 de

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

la Ley Orgánica del Banco y con las pautas que establezca la Asamblea de Trabajadores del Banco bajo las regulaciones que por reglamento fije la Junta Directiva Nacional. Estos fondos podrá ser constituidos siempre y cuando no se afecte la posición financiera, competitiva o estratégica del Banco, ni sus políticas de crecimiento e inversión. A partir de 2005 para los fondos FOCARI, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores, corresponde a 5% para cada uno de ellos, de conformidad con el acuerdo de Junta Directiva No. 179 Art. 5 de la sesión 4378 del 13 de marzo de 2006.

- iii. Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FODEMIPYME) creado por la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa. El porcentaje total de las utilidades netas que se transfiera a este Fondo será determinado anualmente por la Junta Directiva Nacional y no podrá ser inferior a 5% de las utilidades netas.

Los fondos especiales y el FODEMIPYME se registran contablemente en cuentas de orden; el funcionamiento y las operaciones de estos fondos o reservas no están sujetas a las regulaciones emanadas de la SUGEF, por no tratarse de actividades de intermediación financiera.

El financiamiento del Fondo se compone de un porcentaje de las utilidades netas del Banco, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período, fijado anualmente por la Junta Directiva Nacional para el crédito, la promoción o la transferencia de recursos, según el artículo 8 de la Ley Orgánica del Banco, el cual no podrá ser inferior a 5% del total de utilidades netas después de impuestos y reservas. El porcentaje del total de las utilidades netas que se le transfieran anualmente al FODEMIPYME es determinado por el voto de al menos cinco miembros de la Junta Directiva Nacional; al menos tres de ellos deberán ser representantes de los trabajadores.

- iv. Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la Ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a, una suma equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del impuesto sobre la renta que deba pagar cada banco. (Interpretado por Ley 6319 del 10 de abril de 1979 "... en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de CONAPE con el cinco por ciento de dichas utilidades (modificado mediante Ley 8634 del 7 de mayo de 2008). Esta contribución podrá ser deducida del imponible del impuesto sobre la renta).
- v. Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley No. 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

- vi. El 7 de mayo del 2008 fue publicada en La Gaceta la Ley No. 8634, Sistema de Banca para el Desarrollo, que en su Transitorio III dispuso que del aporte de 5% de las utilidades netas de los bancos públicos establecido en el inciso a) del artículo 20 de la Ley de Creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) No. 6041, se destinará a partir del período 2008 y durante los próximos cinco años 2% a CONAPE y los restantes 3% serán parte del patrimonio del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE). A partir del sexto año y hasta el décimo año gradualmente se irá disminuyendo el aporte al FINADE e incrementando el aporte a CONAPE, como se muestra en el siguiente cuadro:

Año	CONAPE	FINADE
2008	2.00%	3.00%
2009	2.00%	3.00%
2010	2.00%	3.00%
2011	2.00%	3.00%
2012	2.00%	3.00%
2013	2.60%	2.40%
2014	3.20%	1.80%
2015	3.80%	1.20%
2016	4.40%	0.60%
2017	5.00%	0.00%

De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el Estado de Resultados.

C. Información de apoyo de los estados financieros

a. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2011 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011			
Tipo de persona	Tipo de vinculación	Saldos de Activos	Saldos de Pasivos
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.509.857.095	¢423.529.186

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 Jefe Subproceso 1 hasta la Gerencia General Corporativa.

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

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	¢2.294.901.738	¢297.210.213

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

COMPENSACION PERSONAL CLAVE	31/12/2011	31/12/2010
Salarios	3,786,475,903	3,318,963,795
Antigüedad	12,544,258	9,823,758
Dedicación Exclusiva	13,140,613	11,790,985
Estudios	681,881	621,876
Méritos	14,442,088	13,112,008
Prohibición	0	406,838
Estimación Aguinaldo	328,399,236	282,909,816
Disponibilidad	0	0
Incentivo a la producción	115,083,037	23,748,354
Compensación vacaciones	14,361,930	17,808,689
Total	4,285,128,946	3,679,186,119

Se incluyen como funcionarios clave los asignados a partir de la categoría salarial 24. Es importante indicar que las categorías 25, 26 y 30 no contemplan pluses, únicamente salario base, por encontrarse dentro de la modalidad de salario único.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Efectivo	¢	55,554,422,837	47,069,443,994
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		14,940,723,987	16,682,833,076
Entidades financieras del país		3,111,464,515	2,343,331,289
Entidades financieras del exterior		12,642,680	9,688,598
Otras disponibilidades		1,976,601,062	1,786,495,438
Productos por cobrar			0
Total	¢	75,595,855,081	67,891,792,395
Inversiones equivalentes de efectivo		115,329,799,484	111,773,275,062
Disponibilidad y equivalentes de efectivo	¢	190,925,654,565	179,665,067,457

Las inversiones equivalentes de efectivo corresponden a todas aquellas con vencimiento de hasta dos meses cuando se compran, sin restricciones.

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 2011, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢7.030.817.785 (¢6.548.597.032 en el 2010).

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

c. Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Mantenidas para negociar	¢	52,898,115,595	49,212,940,119
Disponibles para la venta		319,547,076,336	232,026,646,168
Mantenidas al vencimiento		0	0
Vencidos y restringidos		0	0
Productos por cobrar		4,430,867,085	3,541,925,132
Total	¢	376,876,059,016	284,781,511,419

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Inversiones cuyo emisor es del país :

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

Mantenidas para negociar (en miles)		31/12/2011	31/12/2010
Colones:	¢		
Aldesa Liquidez colones		560,044	0
BCT Ahorro colones		4,601,329	0
BCT Líquido Colones		1,111,599	0
BN Diner Fondo colones		0	4,991
Fondo de Inversión Ahorro popular colones		204,647	194,137
Fondo de Inversión Crecimiento colones		0	411,228
Fondo de Inversión Mercado de dinero		14,829,509	14,090,822
Fondo INS Diversif.Liquidez colones		11,874,150	20,027,364
Fondo INS Inst.Diversif.Liquidez público colones		501,146	0
Fondo Mixto colones		5,033,193	1,230,519
Fondo Multiplan colones		0	1,470,777
Fondo Diversificado Scotia		1,809,401	0
Fondo No diversificado publico Scotia colones		3,403,810	10,352,593
Fondo público 1 Mutual Valores		501,879	0
Fondo Vista Crecimiento Colones		512,752	0
Fondo Vista Liquidez colones		731,313	276,153
Total colones		45,674,772	48,058,584
Dólares:			
Fondo INS Liquidez dólares		1,775	1,766
Fondo Mercado de Dinero dólares		607,026	101,583
Fondo Mixto dólares		1,090,261	509,453
Fondo Multiplan dólares		0	73,980
Fondo No diversificado publico Scotia dólares		4,760,195	61,110
Fondo Vista Liquidez dólares		764,086	406,464
Total dólares		7,223,343	1,154,356
Total	¢	52,898,115	49,212,940

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		31/12/2011	31/12/2010
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	148,038,517	130,966,057
Banco Central de Costa Rica		90,477,053	29,584,556
Bancos Públicos		30,152,603	14,026,684
Entidades públicas		4,391,323	4,776,770
Fondos de Inversión		5,271,020	3,756,116
Bancos Privados		8,198,893	4,628,838
Recompras		32,006,967	28,148,007
Otras inversiones		1,010,700	434,894
Total emisores del país	¢	319,547,076	216,321,922

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

El detalle de las inversiones cuyo emisor es del exterior, se indica a continuación:

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		31/12/2011	31/12/2010
<u>Emisores del exterior</u>			
Bancos Multilaterales		0	10,215,381
Gobierno Estados Unidos		0	5,489,343
Total emisores exterior	¢	0	15,704,724
TOTAL INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		319,547,076	232,026,646

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 k).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

d. Cartera de créditos

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen (en miles de colones):

CARTERA DE CREDITO POR ORIGEN		
(En miles)		
	31/12/2011	31/12/2010
Cartera de crédito originada por el Banco	1,119,905,321	1,008,970,802
Cartera de crédito adquirida	32,032,066	44,192,838
TOTAL	1,151,937,387	1,053,163,640

Al 31 de diciembre de 2011, la cartera de crédito adquirida proviene de COPEMEX.

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 31 de diciembre de 2011, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Estimación cartera de créditos	2011
Saldo al 01 de enero de 2010	28,705,453,090
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	29,684,242,966
- Estimación cargada por créditos insolutos	(22,718,026,679)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	35,671,669,377
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	21,061,265,460
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(16,792,184,603)
Saldo estimación cartera crediticia al 31/12/2011	39,940,750,234
Estimación productos por cobrar	
Saldo al 01 de enero de 2010	2,754,894,996
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	2,323,935,895
- Estimación cargada por créditos insolutos	(2,864,322,764)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	2,214,508,127
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	2,024,488,111
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(748,894,624)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/12/2011	3,490,101,614
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO	43,430,851,848

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Estimación cartera de créditos	2010
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

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

La cartera de crédito por morosidad se detalla a continuación (en miles de colones):

		31/12/2011	31/12/2010
Al día	¢	1,036,533,002	950,090,758
De 1 a 30 días		55,840,108	46,071,696
De 31 a 60 días		18,309,735	20,336,035
De 61 a 90 días		10,909,760	11,739,206
De 91 a 120 días		3,098,619	3,388,771
De 121 a 180 días		4,319,796	3,707,565
Más de 180 días		22,926,367	17,829,609
Total Cartera Directa		1,151,937,387	1,053,163,640

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

Al 31 de diciembre de 2011, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 12% y 35% anual para las operaciones en colones (entre 13% y 35% anual en el 2010), y entre 6.50% y 22% anual para las operaciones en US dólares (entre 7.25% y 22% anual en el 2010).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

f. Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Comisiones por cobrar		596,442,600	697,508,787
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		12,624,525	35,757,443
Cuentas por cobrar a empleados		166,813,638	132,401,469
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	0
Impuesto sobre Renta Diferido		966,310,695	1,191,138,724
Cuentas por cobrar tarjetas de credito		303,662,364	7,691,207
Otras ctas por cobrar a Fideicomisos		22,890,630	43,729,889
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		37,777,091	16,970,973
Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES		96,161,320	48,863,633
Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y otros		229,838,785	219,490,520
Cuentas por cobrar por desembolsos fondos		74,122,718	634,857,605
Cuentas por cobrar por fondos especiales		405,509,813	224,967,849
Otras		2,752,941,314	2,483,570,440
Productos por cobrar		0	0
Estimación comisiones por cobrar		(15,604,030)	(15,604,030)
Estimación cuentas por cobrar		-	(18,067,982)
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(52,537,867)	(50,079,939)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(2,927,846,892)	(1,024,438,612)
Cuentas por cobrar, neto		2,669,106,704	4,628,757,976

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 2011, el Banco canceló por ese concepto un monto de de ¢969.205.431 (¢840.374.207 en el 2010).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Bienes muebles	¢	207,195,590	190,631,321
Bienes inmuebles		10,971,599,787	5,786,055,264
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(4,691,975,623)	(1,261,542,605)
	¢	6,486,819,754	4,715,143,980

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/12/2011	31/12/2010
Saldo al inicio del año	¢	1,261,542,605	656,631,190
+ Gasto por estimación		4,437,290,760	1,612,628,034
- Reversiones en la estimación		(1,032,833,352)	(1,075,318,707)
Liquidación de bienes realizables		25,975,610	67,602,088
Saldo al final del año	¢	4,691,975,623	1,261,542,605

h. Participaciones en el capital de 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 2011, 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 2011				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	53,906,192,169	40,289,224,191	13,616,967,978	1,187,214,026
Popular Fondos de Inversion	2,691,639,326	93,261,341	2,598,377,985	240,932,187
Popular Pensiones	12,060,638,315	1,877,075,053	10,183,563,262	1,328,286,206
Popular Agencia de Seguros	1,286,140,202	260,911,217	1,025,228,985	372,204,333
Central Nacional de Valores S.A.			57,531,560	
Bolsa Nacional de Valores S.A.				
Participaciones en Fideicomisos y otros			0	
Total Participaciones	69,944,610,012	42,520,471,802	27,481,669,770	3,128,636,752

Al 31 de diciembre 2011 se presenta una diferencia por ¢5.035.616 en el patrimonio de Popular Valores Puesto de Bolsa, con respecto a la participación en el capital de otras empresas. Esta situación será corregida en enero del 2012.

Al 31 de diciembre de 2010, 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 2010				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	51,500,465,155	37,100,526,709	14,399,938,446	1,455,459,745
Popular Fondos de Inversion	2,392,656,808	78,200,642	2,314,456,166	119,445,944
Popular Pensiones	14,877,651,471	1,503,493,166	13,374,158,305	1,186,652,736
Popular Agencia de Seguros	980,060,190	340,417,299	639,642,891	249,775,032
Central Nacional de Valores S.A.			15,000,000	
Bolsa Nacional de Valores S.A.			42,531,560	
Participaciones en Fideicomisos y otros				
Total Participaciones	69,750,833,624	39,022,637,816	30,785,727,368	3,011,333,457

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2011, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 31 de diciembre de 2011

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Bienes en arrendamiento financiero	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2010	13,105,858,228	18,339,079,510	7,266,561,918	1,263,817,789	501,510,677	8,579,095	10,683,235,935	962,663,577	533,785,898	52,665,092,627
Adiciones	141,451,334	821,390,367	566,440,266	258,451,791	70,490,616	253,989	1,508,353,331	215,439,075	63,714,888	3,645,985,647
Retiros	(176,872,900)	(267,891,500)	(411,850,172)	(27,270,238)	(609,729)	(1,388,733)	(1,626,666,132)	(24,112,540)	-	(2,536,681,944)
Otros	(257,138,170)	-	(116,686,288)	-	-	-	121,066,277	(11,129,400)	(28,414,762)	(292,302,353)
Revaluación	48,237,946	49,899,550	-	-	-	-	-	-	-	98,137,496
Al 31 de diciembre de 2011	12,861,536,438	18,942,477,927	7,304,465,714	1,484,989,342	571,391,564	7,444,361	10,685,959,411	1,142,860,712	565,086,004	53,580,231,473
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2010	0	5,231,017,212	3,248,792,426	539,054,189	233,470,102	4,269,869	6,305,591,975	245,625,819	60,980,958	15,868,802,550
Gasto por depreciación	0	1,837,506,598	749,543,059	146,509,982	64,506,048	907,197	2,345,716,644	92,496,968	194,650,608	5,433,839,124
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	(4,790,367)	(4,790,367)
Retiros	0	(1,582,490,596)	(313,618,653)	(27,086,741)	(4,041,022)	(1,454,367)	(1,765,047,039)	(13,901,388)	(13,241,611)	(3,720,881,437)
Otros	0	659,775,702	(7,456,952)	(35,422)	0	0	7,302,405	(6,094,641)	-	653,491,092
Al 31 de diciembre de 2011	0	6,145,810,916	3,677,259,880	660,442,008	293,935,128	3,722,679	6,893,563,985	318,126,778	237,599,588	18,230,460,962
Saldos Netos:										
Al 31 de Diciembre de 2010	13,105,858,228	13,108,062,298	4,017,769,492	724,763,600	268,040,575	4,309,226	4,377,643,960	717,037,758	472,804,940	36,796,290,077
Al 31 de diciembre de 2011	12,861,536,438	12,796,667,011	3,627,205,834	834,557,334	277,456,436	3,721,682	3,792,405,426	824,733,934	331,486,416	35,349,770,511

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias

Activo Fijo Total
Al 31 de Diciembre de 2010

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Soda y Comedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Bienes en arrendamiento financiero	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre 2009	6.376.539.117	18.185.927.180	7.015.802.642	1.287.079.244	-	457.571.640	6.380.497	12.082.573.885	753.385.699	-	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	598.271.135	251.281.105	478.555.526	6.070.868.544
Retiros	-	-	(112.865.463)	(22.008.576)	-	(5.751.314)	(1.002)	(1.967.425.079)	(41.993.227)	-	(2.150.045.261)
Otros	4.918.904.458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.918.904.458
Revaluación	-	(2.319.874.814)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.319.874.814)
Al 31 de Diciembre de 2010	13.105.855.227	16.339.079.510	7.294.976.679	1.264.460.199	-	501.510.677	8.579.095	10.711.419.141	962.663.577	476.555.526	52.865.092.631
Depreciación Acumulada											
Saldo al 31 de diciembre de 2009	0	4.633.533.225	2.616.687.144	422.080.834	0	191.326.541	3.414.019	6.279.975.741	209.481.834	0	14.368.509.338
Gasto por depreciación	0	140.104.953	782.240.612	127.304.890	0	45.637.775	855.850	1.962.322.112	71.390.854	39.712.961	3.169.570.007
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Retiros	0	0	-77.635.251	-9.709.125	0	-3.494.214	0	-1.920.880.656	-35.246.868	-	(2.046.946.114)
Otros	0	457.379.034	0	0	0	0	0	0	0	0	457.379.034
Al 31 de Diciembre de 2010	0	5.231.017.212	3.323.292.505	539.686.599	-	233.470.102	4.269.869	6.321.437.197	245.625.820	39.712.961	15.938.512.285
Saldo Neto											
Al 31 de diciembre de 2009	6.376.539.117	13.552.393.955	4.397.115.499	844.588.410	0	266.245.099	2.966.478	5.807.597.944	543.883.865	0	31.786.730.367
Al 31 de Diciembre de 2010	13.105.855.227	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	36.726.580.366

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

j. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2011, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Consolidados			
Al 31 de diciembre del 2011			
	Plusvalía comprada	Software	Total
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 5,133,000,000	7,017,415,708	12,150,415,708
Adiciones	-	1,840,563,555	1,840,563,555
Retiros	-	(2,466,139,478)	(2,466,139,478)
Ajustes y Traslados	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	¢ 5,133,000,000	6,391,839,785	11,524,839,785
Amortización acumulada y deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 85,550,000	4,504,520,616	4,590,070,616
Gasto por amortización	1,026,600,000	1,984,274,500	3,010,874,500
Pérdida por deterioro	-	-	-
Retiros	-	(2,489,135,495)	(2,489,135,495)
Ajustes y Traslados	-	467,516	467,516
Saldos al 31 de diciembre de 2011	¢ 1,112,150,000	4,000,127,137	5,112,277,137
Saldos , netos:			
Saldos al 31 de diciembre de 2010	¢ 5,047,450,000	2,512,895,092	7,560,345,092
Saldos al 31 de diciembre de 2011	¢ 4,020,850,000	2,391,712,648	6,412,562,648

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
Costo:				
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
Amortización acumulada y deterioro:				
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
Saldos , netos:				
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

k. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable 31/12/2011	Valor Contable 31/12/2010	Causa de la restricción
Disponibilidades	7,030,817,485	6,548,597,032	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	210,622,851	453,444,367	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	428,124,685	0	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	25,553,702,621	7,339,229,790	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	50,050,771,763	37,057,127,302	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	23,100,000	21,100,000	Garantía Popular Seguros ante el INS
Otros activos	52,747,961	55,396,221	Depósitos de garantía
Otros activos	5,914,933	5,914,933	Depósitos judiciales y administrativos
TOTAL	83,355,802,299	51,480,809,645	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

1. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre de 2011, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
OBLIGACIONES A LA VISTA		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,602	13,037,320,230	55	9,153,471,772	36,932,346	6,657	22,227,724,348	
Cheques certificados	211-02-1		0					0	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,317,644	174,151,421,469	0	0	0	1,317,644	174,151,421,469	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,190	6,031,046,206	55	232,737,730	1,023,149	2,245	6,264,807,085	
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	1,791,914,384	0	0	0	0	1,791,914,384	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1	0	655,872	0	0	0	0	655,872	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1	0	1,992,861,462	0	0	0	0	1,992,861,462	
Bonos BANHVI por girar	212-06-1	0	2,194,000					2,194,000	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1	0	536,694,666	0	0	0	0	536,694,666	
TOTAL		1,326,436	197,544,108,289	110	9,386,209,502	37,955,495	1,326,546	206,968,273,286	
OBLIGACIONES A PLAZO		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Fondos de ahorros	213-01-1	138,199	4,348,418,232	0	0	0	138,199	4,348,418,232	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1	0	6,853,852	0	0	0	0	6,853,852	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	37,211	551,360,100,001	1083	18,931,017,725	139,095,474	38,294	570,430,213,200	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	110,636,387,113	0	0	0	0	110,636,387,113	
TOTAL		175,410	666,351,759,198	1,083	18,931,017,725	139,095,474	176,493	685,421,872,397	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		27,114,632,756					27,114,632,756	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		245,906,594					245,906,594	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		29,297,283,934					29,297,283,934	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		14,528,774,905					14,528,774,905	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1		0					0	
TOTAL		0	71,186,598,189	0	0	0	0	71,186,598,189	
		MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Cuentas Corrientes	211-01-2	705	2,119,752,576	12	197,946,591	52,165,931	717	2,369,865,098	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	86,956	31,404,541,700	0	0	0	86,956	31,404,541,700	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	430	2,173,968,637	9	189,184,342	0	439	2,363,152,979	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	25,015	0	0	0	0	25,015	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	341,968,743	0	0	0	0	341,968,743	
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	628,377	0	0	0	0	628,377	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	12,011,598	0	0	0	0	12,011,598	
TOTAL		88,091	36,052,896,646	21	387,130,933	52,165,931	88,112	36,492,193,510	
		MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Fondos de ahorros	213-01-2	1,300	152,463,019	0	0	0	1,300	152,463,019	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	4,405	71,022,277,608	108	1,237,376,259	65,671,749	4,513	72,325,325,616	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215	0	14,577,132,141	0	0	0	0	14,577,132,141	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	88,734,790	0	0	0	0	88,734,790	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2	0	359,852,604	0	0	0	0	359,852,604	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-2	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL		5,705	86,200,460,162	108	1,237,376,259	65,671,749	5,813	87,503,508,170	
							TOTAL	1,087,572,445,552	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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	0	0	0	0	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

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 2011 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.45% y 6.60% anual (entre 4% y 6.79% anual en el 2010), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.49% y 2.50% anual (entre 0.42% y 2.23% anual en el 2010).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. 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 2011
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	78,408,869	121,173,060	29,318,625	25,897,732	49,358,184	75,482,163	1,181,900,630	59,564,277	1,621,103,540
Pasivos	288,126,395	170,440,583	84,857,728	86,718,095	224,357,523	214,303,972	174,968,640	0	1,243,772,936
									377,330,604

La información al 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

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

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.

n. 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

o. Obligaciones con entidades

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	31/12/2011	31/12/2010
Cuentas corrientes entidades financieras del país	33,637,701,206	16,860,441,852
Captaciones Sist. Interbancario Dinero MIB	11,021,400,000	1,531,940,500
Préstamos entidades financieras del país	18,214,198,252	21,768,085,299
Préstamos entidades financieras del exterior	29,676,000,000	31,572,250,000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento	281,000,813	460,094,268
Depósito a plazo entidades financieras del país	53,425,555,934	58,521,673,774
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez	2,359,868,500	0
Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario	1,005,292,008	
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	0	0
Otras obligaciones a plazo de entidades financieras	403,924,913	0
Préstamos otorgados por FINADE	4,308,768,506	4,656,188,724
Cargos por pagar por obligaciones	1,866,779,562	1,572,757,122
TOTAL	156,200,489,694	136,943,431,539

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

p. Contratos.

Al 31 de diciembre del 2011, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2011						
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 #	Aide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
084-2010	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2012
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	13/05/2009	13/05/2012
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	06/01/2012
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Barbara de Heredia	\$252,000.0	€0.00	21/11/2007	21/11/2013
079-2011	BANCO CREDITO AGRICOLA DE CARTAGO	Arrendamiento de local Comercial en el Mall Paseo de las Flores	\$525,329.3	€0.00	24/11/2011	24/11/2014
024-2011	BIZNET SOLUCIONES DETRÁS DE LA RED S. A.	Contratación del servicio de soporte especializado en Plataforma Microsoft (modalidad consumo por demanda	\$0.0	€226,000,000.00	18/05/2011	18/05/2012
109-2010	COMPANIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
114-2010	COMPANIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2012
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
009-2011	CONSORCIO CDM - DIESA	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0.00	€205,200,000.00	21/04/2009	21/04/2012
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	12/03/2012
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	€600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2012
059-2003	Consorcio Sistema 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
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	18/07/2014
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN, INSTALACIÓN, CAPACITACIÓN Y RENOVACIÓN DEL LICENCIAMIENTO PARA LOS AÑOS 1, 2 y 3 POSTERIOR AL VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	\$4,639,979.29	€0.0	02/10/2009	15/02/2015
033-2011	CONSORCIO CALCONS - ENRIQUE GUERRA	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	Pendiente orden de inicio como máximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
032-2011	CONSTRUCTORA DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN LTDA	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	Pendiente orden de inicio como máximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
030-2011	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	Pendiente orden de inicio como máximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
069-2011	Constructora, Consultora y Desarrolladora ECOAIRE S.A.	Contrato de servicios de suministro e instalación de aire acondicionado para oficinas del Banco Popular y de Desarrollo Comunal en Alajuela, Nicoya y Ciudad Neily (El Mantenimiento correctivo no cubierto por garantía en consumo por demanda)	\$426,726.00	€0.0	22/09/2011	22/12/2011
065-2011	Corporación Fatec D.F.C.R. S. A.	Contrato de Servicios de Mantenimiento preventivo y Correctivo al Equipo de Captura de Datos y Digitalización de imágenes del servicio de cámara de compensación (Lectoclasificadoras y lectoras de Cheques) Del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (Items 1 y 2) (item 2 es consumo por demanda)		€87,532,000.00 El límite económico máximo al que podrá ascender no podrá ser superior a €322,999,999.99	El 28/09/2011	28/09/2012
006-2008	Corporación Terrazo 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	29/08/2008	29/08/2014
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 Adquisición 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2011							
047-2011	Data Center Consultores S. A.	Contrato de servicios de asesoría especializada para la revisión, actualización y certificación del centro de procesamiento de datos -ítems 1 al 4 (Consumo por demanda el ítem 3)	\$89,000.00 El límite económico máximo al que podrá ascender no podrá ser superior a €322,999,999.99	e0.00	05/08/2011	23/12/2012	
113-2011	DESCA SYS CENTROAMERICA S. A.	COMPRA DE EQUIPOS ÓPTICOS, TARJETAS DE COMUNICACIONES Y SWITCHES	\$810,890.9	e0.00	15/12/2011	15-02-2012	
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	e402,600,000.00	05/12/2009	05/12/2012	
027-2011	DESPACHO LARA EDUARTE S. C.	Contratación de servicios de Contaduría para auditar Estados Financieros del Banco Popular y sus Subsidiarias	\$0.0	e134,317,992.00	31/05/2011	31/05/2013	
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	20/09/2012	
117-2010	DISTRIBUIDORA M S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2012	
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	e558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013	
001-2008	Edward Fabricio Briceno Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserrí	\$450,759.60	e0.00	04/02/2008	04/02/2013	
132-2007	Marlen Elena Briceno Chavarria	Ejecutivos del Liso Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares.	\$0.0	e224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0.0	e270,066,000.00	17/01/2009	17/01/2014	
086-2008	Ejecutivos de Escanzi MIX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escanzi	\$0.0	e134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014	
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	e200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2012	
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular	\$840,000.00	e0.00	15/01/2008	15/01/2012	
058-2011	Excelis Consultores S. A.	Contrato de servicios de venta y entrega de tarjetas (débito y crédito) y servicios asociados en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	16/09/2011	16/09/2012	
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Úvita, cantón de Osa	\$252,720.00	e0.00	01/02/2008	01/02/2013	
126-2007	Graje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados	\$252,000.0	e0.00	09/01/2008	09/01/2014	
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	e0.0	12/02/2008	12/02/2012	
120-2010	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de arrendamiento de dos servidores IBM Power System plataforma P6 520 MODELO 8203-E4A o superior, con mantenimiento preventivo y correctivo	\$835,816.80	e0.0	10/09/2010	10/09/2014	
025-2011	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de servicios de mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los computadores de producción marca IBM del Banco Popular	\$388,368.77	e0.0	13/04/2011	13/04/2012	
036-2011	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de Servicios de mantenimiento y soporte al sistema y licencias E-BRANCH de cajas y plataforma - ítems 1, 2, 3 y 4 (según demanda ítem 2 al 4)	\$0.0	e154,000,000.0	29/06/2011	29/06/2012	
060-2011	Grupo Comercial Tectonic S. A.	Contrato de servicios de suministro e instalación de aires acondicionados (entregados parciales) -ítems 1, 2, 3 y 4 (Consumo según demanda el mantenimiento no cubierto por garantía)	\$64,057.44 (costo de los equipos),	e0.0	19/08/2011	19/08/2012	
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sibo para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	e0.0	15/05/2008	15/05/2014	
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Oroquieta		e162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2014	
113-2010	Importadora Roinco S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012	
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0.0	e143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2013	
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	e204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012	
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	e0.00	10/10/2007	10/10/2013	
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC	\$0.00	e200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2012	
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	e400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2012	
091-2008	Jakel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	e103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014	
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		e214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013	
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0.0	e188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2011						
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2012
017-2011 (solo se numero en SIAC)	MSI, LATAN INC	Contrato de Adquisición y Actualización de licencias de uso de programas de cómputo a través de un esquema de licenciamiento "Enterprise"	\$2,516,260.56 Folio 717 y 719	€0.00	17/03/2011	17/03/2014
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tallas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.0	€275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2012
057-2011	Novus Mensajería S. A.	Contrato de servicios de mensajería y traslado de valijas para oficinas del Banco Popular ubicadas a nivel nacional Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	Servicio No. 1 sería a partir del 31 de agosto del 2011 y para el servicio No. 2 el 31 de diciembre del 2011	31/08/2012 y 31/12/2012
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2012
114-2008	PLA CRJ S. A.	Alquiler de local para instalar Oficinas 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	12/02/2009	12/02/2012
083-2011	PRICE WATER HOUSE COOPERS CONSULTORES S. A.	Contrato de Servicios de Desarrollo, Mantenimiento y Soporte al Sistema Tecnológico para la Administración del Recurso Humano del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (Star-h) -Consumo según demanda-	\$0.0	€150,000,000.00	28/11/2011	28/11/2012
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	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	13/05/2009	13/05/2012
073-2005	Propiedades Kismet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	€0.00	20/10/2005	20/10/2013
112-2011	RADIOGRAFICA COSTARRICENSE RACSA S. A.	Contrato de servicios de gestor integral del Desarrollo, soporte, monitoreo y mantenimiento de la implementación tecnológica de conectividad	\$1,300,800.00	€0.00	14/12/2011	14/12/2015
110-2010	Ramiz Supplies S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
121-2010	RICOH COSTA RICA, S.A.	Servicios de Alquiler de Fotocopioadoras para las oficinas del Banco A nivel Nacional		€104,940,000.00	29/11/2010	29/11/2012
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	21/11/2013
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2012
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2012
010-2011	SERVICIOS ELECTRONICOS COSTARRICENSES S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
008-2011	SETECMA S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$1,477,535.0	€0.00	08/11/2003	08/11/2014
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 Oficina de Cumplimiento corporativa	\$206,500.0	€0.00	22/12/2010	22/12/2011
012-2011	SUMINISTROS ROJAS GUEVARA S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
111-2010	Suministradora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
114-2010	Suministradora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
011-2011	TALLER INDUSTRIAL MENDEZ Y SANCHEZ S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabana S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/01/2010	06/01/2012
031-2011	Taller Rojas y Molina de Sabana S. R. L.	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	Pendiente orden de inicio como máximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular. Bave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	€650,000,000.00	11/07/2008	11/07/2012
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	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/05/2010	24/05/2012
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	28/09/2014
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Toumón	\$973,301.4	€0.00	21/11/2007	21/11/2013
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

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 #	Alde	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	COMPANIA 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	COMPANIA 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 Fílas	\$316,510.74	€0.00	01.03.2010	01.06.2010
059-2003	Consorcio Sítima 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	CORPORACION 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 Terrazo de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135,299,376.00	13.02.2008	13.02.2011
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuería	\$0.00	€121,478,400.00	31.10.2007	31.10.2013
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	01.10.2001	01.10.2013
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 Bricieño Chavarria Marlen Elena Bricieño Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450,759.60	€0.00	04.02.2008	04.02.2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares.	\$0.0	€224,885,400.00	11.02.2008	11.02.2013

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 Escariz MJX S. a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escariz	\$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)	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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 Antonio 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 Cuzacho S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	€0.0	15/05/2008	15/05/2011
124-2007	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 Rinco 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
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 XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	€0.00	10/10/2007	10/10/2013
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de cómputo 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 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	22/11/2011
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 nubes y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.0	€275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2011
198-2009	Publimark 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 Hiacas 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	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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	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	21/11/2013
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 Mejías 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. Sumar S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
114-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	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	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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	Tecnologica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	€204,000,000.00	10/12/2007	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	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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 local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	€0.00	12/08/2004	12/08/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

q. Cuentas por pagar y provisiones

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

	31/12/2011	31/12/2010
Honorarios por pagar	910,903,573	801,838,666
Cuentas por pagar Proveedores	7,496,365,658	4,021,845,984
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	10,266,699,636	4,706,141,054
Aportaciones Patronales por pagar	1,835,128,666	1,421,598,437
Impuestos retenidos por pagar	531,896,479	449,916,878
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,177,082,136	729,181,264
Otras retenciones a terceros por pagar	3,129,275,803	2,824,295,672
Participaciones sobre resultados por pagar	4,326,423,586	1,989,586,796
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme	2,033,787,888	1,355,571,893
Vacaciones acumuladas por pagar	2,315,163,561	2,046,860,448
Fracciones de prestamos por aplicar	1,023,990,933	4,128,611,421
Cuentas por pagar Credomatic	1,239,942,540	1,109,911,172
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.	3,304,365,009	3,676,443,958
Otras cuentas por pagar	7,994,620,124	7,681,264,751
Provisión para prestaciones legales	13,459,275,671	16,849,363,743
Provisión para litigios (laborales y pendientes)	1,403,838,264	1,386,493,857
Provisión Cesantía Balanced Scorecard	3,305,500,000	2,898,000,000
Provisión Balanced Scorecard	2,511,814,193	2,917,879,947
Otras provisiones	2,490,402,842	462,761,364
Cuentas por pagar Servicios bursátiles	849,580,080	2,920,609,818
Impuesto sobre la renta diferido	3,231,591,923	3,348,397,149
Total	¢ 74,837,648,565	67,726,574,272

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

r. Patrimonio

El Patrimonio del Banco está conformado de la siguiente manera:

PATRIMONIO	31/12/2011	31/12/2010
Capital Social	130,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	60,459,514,349	44,379,496,493
Ajustes al patrimonio	16,445,614,845	15,985,680,119
Reservas patrimoniales	1,007,853,122	793,840,293
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	77,581,173,135	67,496,369,184
Resultado del período	38,641,969,892	25,780,876,706
Patrimonio Fondo de Financiamiento	3,808,738,452	2,323,384,744
TOTAL	327,944,863,795	286,759,647,539

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 2011 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	31/12/2011	31/12/2010
Aportes por capitalizar pendientes de autorizar		
Aporte patronal no capitalizado	9,207,355,418	9,204,514,859
Patrimonio adicional aportado por el Gobierno	1,312,507	1,312,507
Aporte patrimonial .025% Ley 7983	51,250,846,424	35,173,669,127
TOTAL	60,459,514,349	44,379,496,493

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 2011 y 2010, el superávit por revaluación de las propiedades mantiene un saldo de ¢18.210.047.164 y ¢18.354.093.475 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 2011 y 2010, el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢654.674.083) y (¢1.041.643.750).

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢1.109.758.236) y (¢1.326.769.606) respectivamente.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

iv. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

RESERVAS PATRIMONIALES	31/12/2011	31/12/2010
Reserva legal sociedades anónimas	996,233,876	782,221,047
Reserva para pérdidas de capital	11,619,246	11,619,246
TOTAL	1,007,853,122	793,840,293

s. Impuesto sobre la renta

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

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

No obstante, el Banco a través del Área Jurídica impugnó ante el Tribunal Fiscal Administrativo, dicho traslado de cargos.

Mediante la Resolución N° TFA-599-2011-P del 3 de octubre del 2011 del Tribunal Fiscal Administrativo (con respecto al ajuste del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005, según traslado de cargos de la Administración Tributaria), se declaró parcialmente con lugar el recurso de apelación presentado por el Banco Popular, en contra de la Resolución N° DT10R-124-08 del 17 de julio del 2008, en donde la Administración Tributaria pretendía el cobro de las sumas adeudadas, más las multas e intereses para un gran total de ¢37.000 millones, monto que posteriormente se redujo a ¢17.175 millones en virtud de condonación de multas e intereses.

Dicha resolución (Resolución TFA-599-2011-P) dispone en lo pertinente revocar parcialmente la resolución recurrida en cuanto al ajuste por gastos no deducibles asociados a ingresos no gravables y gastos deducibles asociados a ingresos gravables, debiendo aceptarse en conceptos de gastos necesarios, útiles y pertinentes para la generación de rentas gravables los porcentajes de 41,62% en 1999, 43,69% en 2000, 43,88% en 2001, 42,05% en 2002, 40,36% en 2003, 40,84% en 2004 y 37,11% en 2005, aplicables a los conceptos por “gastos

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

financieros por intereses”, incurridos por la captación de recursos para constituir reservas de liquidez, rechazados por la Administración Tributaria.

El 8 de diciembre del 2011, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, notifica al Banco Popular la resolución liquidadora SFGCN-AL-195-11, mediante la cual se determina una deuda tributaria total de ¢13.426,6 millones según el siguiente detalle:

Período Fiscal	Monto
1999	405,2
2000	1.022,4
2001	1.350,6
2002	2.270,4
2003	2.314,5
2004	2.238,9
2005	3.824,3
TOTAL	13.426,6

De acuerdo con dicha resolución el Banco Popular procedió el 27 de diciembre 2011 a realizar el pago de ¢13.426.632.278 que corresponde al principal. Este pago se realizó bajo protesta, razón por la cual se interpuso recurso de revocatoria con apelación en subsidio en contra de la citada resolución.

Este pago se registró contra Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, cuenta 351-02-1-00-01 (Asiento 57818-2-700000 del 30-12-2011), por lo que no afectó los resultados del período 2011.

Para los años 2006 y 2007 el Banco utilizó la Metodología del ABC. Para los años 2008 y 2009 se utilizó la Metodología basada en la proporcionalidad ajustada.

Para el período 2010 en adelante adoptó una nueva metodología para el cálculo del Impuesto sobre la renta, basada en cuantificación de excesos de liquidez con ajustes de la Contraloría General de la República.

A partir del mes de mayo 2011 se cambió la política contable del registro de Impuesto sobre la Renta.

Política anterior: Con base en el resultado contable acumulado al cierre de cada mes, el Subproceso de Contabilidad procedía a estimar el Impuesto sobre la renta, considerando los ingresos no gravables y gastos no deducibles. Para los cierres semestrales a junio y diciembre se procedía a ajustar la provisión contable de acuerdo al cálculo del impuesto considerando los excesos liquidez reportados a SUGEF por medio del calce de plazos a 3 meses.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Política Actual: Registro mensual del Impuesto sobre la renta con base en la proyección financiera institucional ajustada, aplicando la metodología de excesos de liquidez en función del calce de plazos a 3 meses, distribuyendo en forma proporcional el impuesto de acuerdo a la Utilidad antes de impuesto de cada mes.

Justificación para cambio de política:

- a. Limitación de información. Calce de plazos se reporta a SUGEF posterior al cierre y es clave para el cálculo del Impuesto sobre la renta de acuerdo a la metodología de excesos de liquidez.
 - b. Mantener consistencia en el registro de la provisión contable.
- t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		31/12/2011	31/12/2010
Productos por Inversiones en valores negociables		2,630,233,153	4,137,965,481
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		23,317,103,762	16,047,102,486
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Productos por inversiones y valores comprometidos		718,860,928	588,051,989
Total	¢	26,666,197,843	20,773,119,956

- u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Productos por préstamos con otros recursos		164,611,957,993	0
Por tarjetas de crédito		11,794,250,005	152,188,207,429
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		2,482,288,325	10,551,065,506
Por Tarjetas de Crédito vencidas		40,143,445	2,924,826,763
Total	¢	178,928,639,768	166,160,055,506

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Por Obligaciones con el público:		0	0
Gastos por captaciones a la vista		3,568,667,559	2,975,638,017
Gastos por captaciones a plazo		41,382,189,712	40,872,145,302
Gastos por obligaciones pacto de recompra		1,903,090,718	1,531,555,112
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público		14,037,715,448	13,007,103,760
Total	¢	60,891,663,437	58,386,442,191

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Gastos de personal		62,946,525,982	55,162,558,267
Gastos por servicios externos		6,100,736,695	6,056,216,881
Gastos de movilidad y comunicaciones		2,519,160,637	2,259,100,424
Gastos de infraestructura		12,212,348,349	11,671,335,808
Gastos generales		11,487,118,080	9,317,996,416
Total	¢	95,265,889,743	84,467,207,796

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 31 de diciembre de 2011		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	75,595,855,080	75,595,855,081
Inversiones en valores y depósitos	376,876,059,016	376,974,657,372
Cartera de crédito	1,125,200,773,927	1,125,961,501,186
	1,577,672,688,023	1,578,532,013,639
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista 211	238,781,512,679	238,781,512,679
Otras obligaciones con el público a la vista	4,678,954,118	4,678,954,118
Captaciones a plazo 213	757,899,661,032	762,825,040,178
Obligaciones por pactos de recompra 215	41,691,764,896	41,691,764,896
Otras obligaciones con el público a plazo	29,631,925,318	29,631,925,318
Cargos por pagar por obligaciones con el público	14,888,627,509	14,745,695,690
	1,087,572,445,552	1,092,354,892,879
Obligaciones con entidades		
Obligaciones con entidades a la vista 231	44,659,101,209	44,659,101,209
Obligaciones con entidades a plazo 232	105,365,840,417	105,768,829,284
Obligaciones con otras entidades no financieras	4,308,768,506	4,308,768,506
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	1,866,779,562	1,866,779,562
	156,200,489,694	156,603,478,561

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2010 los datos son los siguientes:

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		
	0	0
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

Estimación del valor razonable

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS**b. Inversiones en valores y depósitos**

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

c. Cartera de créditos

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

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

y. Administración de Riesgos

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

TIPO ACTIVIDAD		31/12/2011	31/12/2010
Agricultura	¢	43,225,912	32,740,627
Ganadería		30,845,465	23,536,731
Pesca		708,412	718,828
Industria		12,924,530	11,060,257
Vivienda		296,153,648	265,895,282
Construcción		15,969,630	14,668,563
Turismo		5,501,604	5,421,888
Electricidad		306,749	363,164
Comercio y Servicios		129,088,731	117,717,477
Consumo		490,362,599	437,713,189
Transporte		16,002,598	14,383,455
Depósitos y Almacenamientos		207,451	299,420
Sector Público		3,558,087	3,257,515
Sector Bancario		25,919,952	27,161,124
Otras Entidades		69,286,522	91,521,036
Otros		11,875,497	6,705,084
Total		1,151,937,387	1,053,163,640

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

		31/12/2011	31/12/2010
Fiduciaria	¢	131,105,639	129,702,080
Hipotecaria		614,256,103	556,110,524
Prendaria		2,222,731	3,940,149
Mixta		22,436,441	13788672
Certificado		35,952,169	67,833,321
Otras		345,964,304	281,788,894
Total	¢	1,151,937,387	1,053,163,640

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 2011 aproximadamente el 87.72% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.97% en el 2010)

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 2011 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.151.937.387 (en miles de colones) y el número de préstamos es 356.507.

Al 31 de diciembre de 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 1.053.163.640 (miles de colones) y el número de préstamos es 357.537.

Al 31 de diciembre de 2011 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢23.945.965 (en miles de colones) y corresponde a 7.807 préstamos, que equivale a 2.08% del total de la cartera bruta.

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 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.

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

(En miles de colones)		31/12/2011	
Capital	¢	130,000,000	
Reservas		1,007,853	
Total		131,007,853	
5% capital y reservas		6,550,393	
Rango (en miles)		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.550.000		1,056,185,259	248,500
De ¢6.550.001 hasta ¢13.100.000		40,741,097	4
De ¢13.100.001 hasta ¢19.650.000		29,224,524	2
De ¢19.650.001 en adelante		25,786,507	
Total de la cartera		1,151,937,387	248,506

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2010 los datos son los siguientes:

(En miles de colones)		31/12/2010	
Capital	¢	130,000,000	
Reservas		793,840	
Total		130,793,840	
5% capital y reservas		6,539,692	
Rango (en miles de colones)		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000		941,095,174	225,816
De ¢6.500.001 hasta ¢13.000.000		18,783,291	2
De ¢13.000.001 hasta ¢19.500.000		66,282,889	4
De ¢19.500.001 en adelante		27,002,286	1
Total de la cartera		1,053,163,640	225,823

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

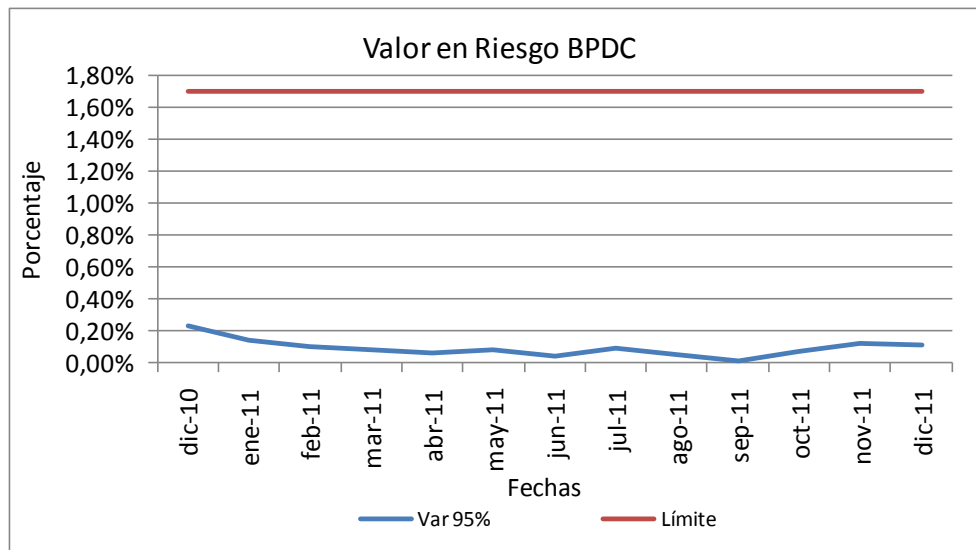
El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VaR), en su variante conocida como Var histórico. En general esta es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un 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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El VAR de inversiones se calcula con el percentil 95% de confianza. Dicho indicador muestra para los últimos doce meses los siguientes resultados:



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

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

2.1.2 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 del 2011, el 61.93% 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 internacionales. El restante está conformado por un 18.03% en fondos de inversión calificados AA, un 9.89% en recompras que carecen de calificación y un 10.15% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA.

2.1.3 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Exposición de resultados

En la siguiente tabla se puede apreciar que de las 13 observaciones se han presentado cuatro valores, en los meses de julio, setiembre, octubre y noviembre del 2011, en donde la pérdida real ha superado la estimada por el modelo, lo cual se explica por la presencia de los fondos de inversión y certificados de depósito a plazo que a diciembre del 2011 representan en conjunto casi el 30% de la cartera valorada. Estos instrumentos al tener una volatilidad muy baja y en algunos casos nula, y un peso relativo razonable sobre el total de la cartera, tiende a crear un efecto de baja volatilidad en el modelo del VAR

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
BACK TESTING
CARTERA DE INVERSIONES
Dic 2010 - Dic 2011
(cifras en millones de colones y porcentajes)

	dic-11	nov-11	oct-11	sep-11	ago-11	jul-11	jun-11	may-11	abr-11	mar-11	feb-11	ene-11	dic-10
ESTIMACION													
Cartera total	252.256	222.868	247.559	242.790	255.929	281.425	340.615	363.131	348.564	293.944	248.500	227.700	182.970
VAR absoluto 95%	-279	-171	-34	-131	-260	-148	-309	-230	-244	-244	-324	-421	-539
VAR relativo 95%	0,13%	0,07%	0,01%	0,05%	0,09%	0,04%	0,09%	0,07%	0,08%	0,10%	0,14%	0,23%	0,33%
RESULTADO													
Ganancias					229		645	386	104	654	190	3	
Pérdidas	-70	-408	-136	-332		-413							-721
VAR real %	-0,03%	-0,18%	-0,05%	-0,14%	0,0%	-0,15%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,39%

2.1.4 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 2011, considerando una serie de tiempo de dos años.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 0.53% sobre la cartera valorada:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL			
STRESS TESTING			
CARTERA DE INVERSIONES			
	oct-11	nov-11	dic-11
Cartera valorada	247.558.717.434	223.123.080.056,14	252.255.867.618,63
VAR 99%	170.802.096	278.593.754	276.196.241
VAR porcentual al 99%	0,069%	0,125%	0,109%
VAR extremo	1.276.282.798	1.288.924.139	1.366.425.561
VAR extremo porcentual	0,52%	0,58%	0,54%

Este VaR extremo, por un monto cercano a ¢1.366.4 millones, representa la pérdida que enfrentaría la Institución en caso de que, en un mismo día del mes siguiente, se materialicen todas las pérdidas registradas en los 2 años anteriores.

2.1.5 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 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 2011
en miles de colones

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	432,642,934	96,349,796	53,479,602	34,167,133	26,259,054	39,289,434	183,097,915
Cartera de crédito	1,103,387,219	1,079,554,122	8,372,230	3,760,967	11,699,900	0	0
	1,536,030,153	1,175,903,918	61,851,832	37,928,100	37,958,954	39,289,434	183,097,915
Pasivos							
Obligaciones con el Público	772,628,988	148,856,387	169,433,990	212,039,716	148,198,657	53,074,514	41,025,724
Obligaciones con entidades financieras	59,753,357	14,847,003	1,082,012	15,614,782	4,207,774	8,342,221	15,659,565
	832,382,345	163,703,390	170,516,002	227,654,498	152,406,431	61,416,735	56,685,289
Brecha de activos y pasivos	703,647,808	1,012,200,528	(108,664,170)	(189,726,398)	-114,447,477	-22,127,301	126,412,626

Al 31 de diciembre de 2010, 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

	Días						
	Total	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

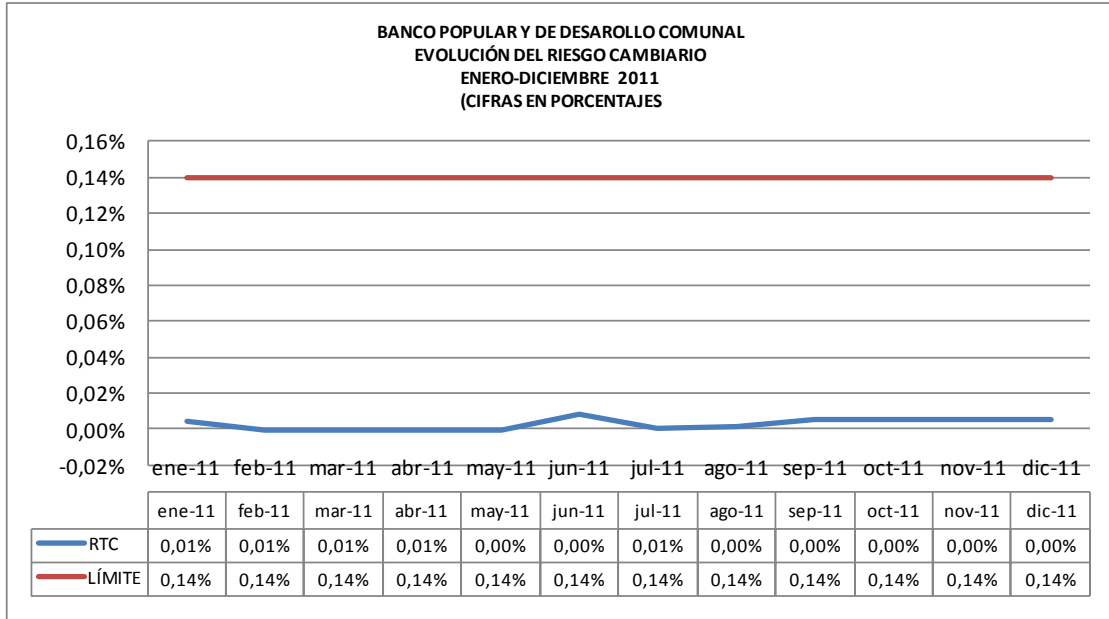
2.1.6 Riesgo de tipo de cambio

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 límites internos a la posición neta en moneda extranjera asociada con el nivel de exposición según la variación esperada del tipo de cambio. Adicionalmente se realizan escenarios de stress que ayudan a la toma de decisiones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Durante los últimos doce meses, el indicador de exposición al riesgo cambiario se ha ubicado por debajo de los límites establecidos, en razón de la cobertura natural asumida por la institución, tal y como se muestra en el siguiente gráfico:



La administración del Banco considera que se muestra un nivel normal de riesgo de tipo de cambio por su poca participación en activos en monedas extranjeras, por lo que la incidencia de riesgo es menor.

La administración del Banco lleva un control diario de la posición en monedas extranjeras y mantiene una posición conservadora. En esta forma el Banco tiene más activos que pasivos en monedas extranjeras y los estados financieros muestran un ingreso por diferencial cambiario. Adicionalmente esta posición es monitoreada semanalmente por el Comité de Ejecutivo Gerencial.

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo el Banco considera que se mantiene en un nivel aceptable para comprar o vender US dólares en el mercado, en el momento que lo considere necesario.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan a continuación:

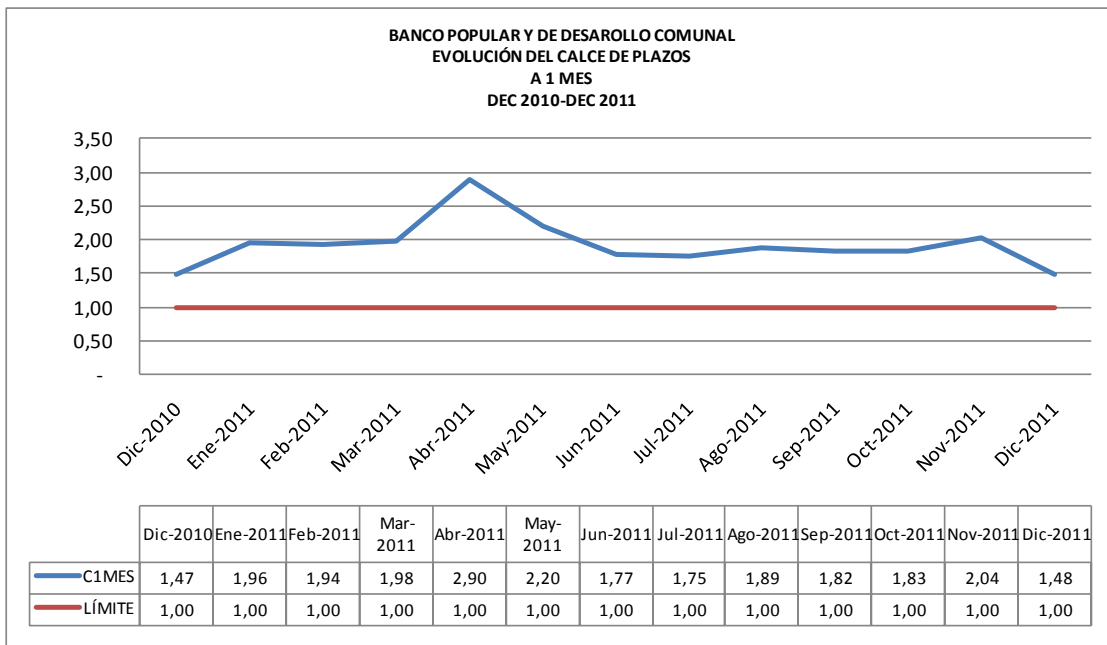
Activos y Pasivos denominados en US dólares		
BANCO POPULAR Y SUBSIDIARIAS		
	31/12/2011	31/12/2010
Activos:		
Disponibilidades	11,741,870	14,633,765
Cuenta de encaje con el BCCR	4,792,405	3,396,395
Inversiones	99,713,074	115,148,620
Cartera de créditos	219,766,147	138,510,362
Cuentas por Cobrar	358,078	396,015
Otros activos	1,966,803	2,725,109
Total activos	338,338,377	274,810,266
Pasivos:		
Obligaciones con el Público	245,365,987	232,641,138
Obligaciones con Entidades	55,987,467	23,275,686
Otras cuentas por pagar y provisiones	20,396,487	17,611,065
Otros pasivos	482,321	1,321,081
Total pasivos	322,232,262	274,848,970
Posición neta	US\$ 16,106,115	(38,704)

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

3. Riesgo de liquidez

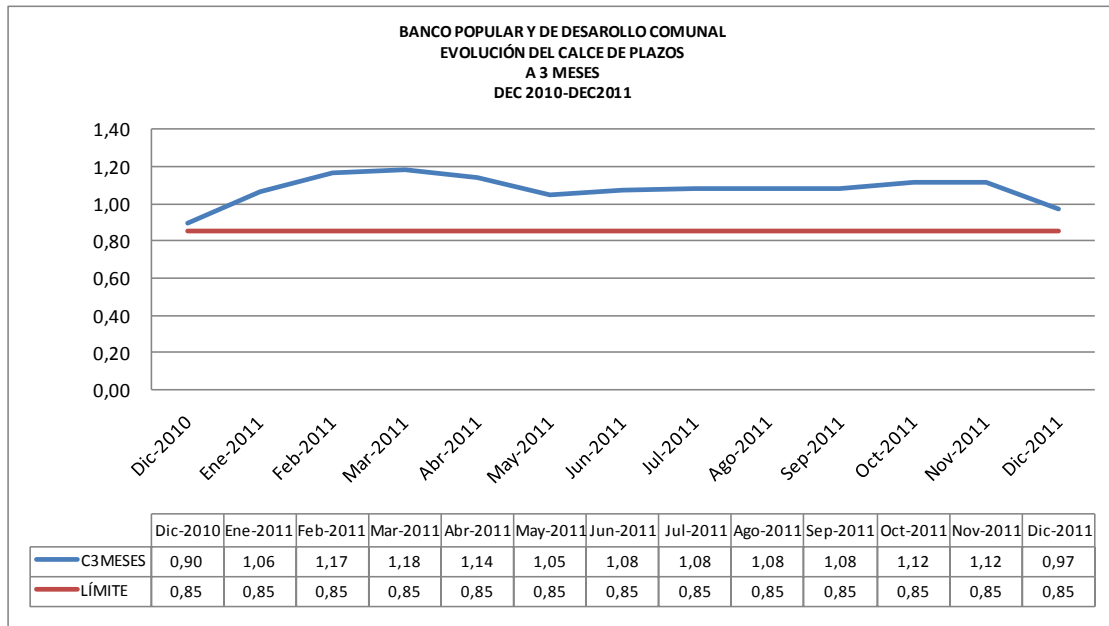
Está referido al riesgo financiero que se origina cuando no se poseen los recursos líquidos necesarios para atender los compromisos con terceros en el corto plazo. El riesgo de liquidez se controla monitoreando en forma diaria el calce de plazos a 1 y 3 meses según lo establecido en la normativa SUGEF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



Específicamente el calce de plazos a 1 mes, muestra su nivel más bajo durante el mes de diciembre 2010 alcanzando 1.47, sin embargo si se compara con el límite establecido se puede concluir que tal nivel es satisfactorio excediendo el mínimo permitido.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



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

Al 31 de diciembre de 2011 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 2011

	Días							Total
	A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	448,349	61,827,353	0	0	0	0	0	62,275,702
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4,608,976	0	0	0	0	0	4,608,976
Inversiones M.N.	81,820	86,595,245	20,093,722	15,640,996	16,977,098	18,047,995	168,014,602	325,451,479
Cartera de Crédito M.N.	54,555,259	27,692,229	8,324,762	8,640,774	27,446,090	52,892,613	876,093,077	1,055,644,805
Disponibilidades M.E.	274,867	6,013,513	0	0	0	0	0	6,288,381
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	35,338	2,421,842	0	0	105	0	23,502	2,480,787
Inversiones M.E.	0	8,283,999	230,223	0	3,560,812	0	39,264,359	51,339,392
Cartera de Crédito M.E.	5,128,976	1,393,297	826,916	1,606,875	1,594,062	4,620,906	98,870,292	114,041,325
	60,524,609	198,836,454	29,475,623	25,888,646	49,578,166	75,561,514	1,182,265,833	1,622,130,845
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	320,366,639	61,259,496	75,155,741	167,212,442	182,254,467	145,195,135	951,443,919
Obligaciones con entidades financieras M.N.	9,936	44,771,985	13,721,918	2,820,148	24,435,706	16,811,598	22,443,292	125,014,582
Obligaciones con el Público M.E.	0	67,254,008	8,212,561	7,265,179	28,088,041	8,064,789	5,716,458	124,601,036
Obligaciones con ent. Financ. M.E.	0	24,196,598	244,927	2,599	1,198,017	30,826	281,001	25,953,968
Cargos por pagar M.N.	0	1,883,702	1,378,593	1,438,805	3,279,770	7,102,709	1,305,803	16,389,383
Cargos por pagar M.E.	0	84,111	40,232	35,624	143,546	39,583	26,951	370,047
	9,936	458,557,043	84,857,728	86,718,095	224,357,523	214,303,972	174,968,639	1,243,772,935
Brecha de activos y pasivos	60,514,673	(259,720,588)	(55,382,105)	(60,829,450)	(174,779,356)	(138,742,458)	1,007,297,194	378,357,910

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

	Días							Total
	A la vista	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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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 fideicomitidos es el siguiente:

FIDEICOMISOS DEL BANCO POPULAR

Activos		31/12/2011	31/12/2010
Disponibilidades	¢	1,836,864,943	217,967,643
Inversiones en Valores y depósitos		3,028,768,737	4,276,097,617
Cartera de créditos		5,950,042,735	5,639,644,533
Cuentas y Productos por cobrar		16,065,284	21,307,759
Bienes realizables		85,527,621	97,699,307
Participación Capital Otras Empresas		122,100,538	136,776,511
Propiedad, Mobiliario y Equipo		294,455,152	297,156,476
Otros activos		33,890,566	46,061,449
Total activos		11,367,715,576	10,732,711,295
Pasivos			
Obligaciones con el público		5,363,611	0
Otras Obligaciones Financieras		467,060,081	541,231,384
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,440,144,503	2,812,031,611
Otros pasivos		497,617,167	654,760,079
Total pasivos		3,410,185,362	4,008,023,074

FIDEICOMISOS DEL PUESTO DE BOLSA

Activos		31/12/2011	31/12/2010
Disponibilidades	¢	42,836,159	0
Inversiones en Valores y depósitos		11,595,664,774	0
Cartera de créditos		0	0
Cuentas y Productos por cobrar		0	0
Bienes realizables		0	0
Participación Capital Otras Empresas		0	0
Propiedad, Mobiliario y Equipo		0	0
Otros activos		26,744,066	0
Total activos		11,665,244,999	0
Pasivos			
Obligaciones con el público			0
Otras Obligaciones Financieras		0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones		19,998,284	0
Otros pasivos		0	0
Total pasivos		19,998,284	0

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2011, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

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	252,860,288
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	110,468,009
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondo	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	736,340,238
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversion	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	1,580,000
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,477
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	27,948,007
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	5,536,207,016
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4,428,560,912
FIDEICOMISO PUESTO DE BOLSA:			
FIDEICOMISIO PROCOMER NO. 19-2002	Administrador de Valores	Administración del portafolio de inversiones que componen el Fondo Patrimonial de la Promotora	11,665,244,999
TOTAL FIDEICOMISOS			23,032,960,575

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
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	268,315,170
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	106,971,035
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	700,782,477
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac 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 fideicomitentes	103,373
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	25,891,460
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4,740,690,015
FIDE FUNDECOOPERACION	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

aa. 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:

	¢	31/12/2011	31/12/2010
A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		5,287,450,000	5,304,950,000
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		5,287,450,000	5,304,950,000
B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS		421,007,285,102	196,355,487,970
Administración de carteras individuales		421,007,285,102	196,355,487,970
C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		89,930,193,828	93,598,068,627
Custodia a valor facial - disponibles		7,944,584,020	5,093,685,991
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		0	0
Custodia valor de compra acciones-disponibles		15,000,000	707,296,641
Custodia valor de compra acciones-pignorados		0	0
Custodia valor de compra participaciones -disponibles		840,181,569	0
Custodia valores pendientes de entregar		0	6,522,083,900
Custodia a valor facial - pignorados		35,000,000	
Recibidos en garantía a valor facial		777,443,049	2,020,611,265
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones		0	
Dados en garantía valor facial		40,677,454,408	36,668,429,062
Valores negociables pendientes de recibir		0	393,583,750
Contratos a hoy pendientes de liquidar		0	6,856,047,209
Contratos a futuro pendientes de liquidar		39,640,530,782	35,336,330,809
D. 870 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		393,692,169,868	360,250,421,806
Custodia a valor facial - disponibles		175,081,153,423	115,590,476,167
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		5,208,000	8,347,815
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		2,205,785,294	1,128,415,093
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		6,839,252,405	13,679,391,604
Custodia a valor facial - pignoradas		2,000,000	35,700,000
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		768,050,520	768,081,200
Custodia valor de compra de participaciones - pignoradas			0
Recibidos en garantía a valor facial		63,099,491,787	65,132,201,040
Custodia de valores pendientes de entregar		0	5,928,048,086
Recibidos en garantía valor de compra de acciones		890,691,503	609,771,148
Custodia de valores pendientes de recibir		0	6,037,651,719
Dados en garantía valor facial		45,951,785,339	40,455,092,726
Contratos a futuro pendientes de liquidar		0	95,805,337,756
Contratos a hoy pendientes de liquidar		97,984,354,716	12,115,510,188
Efectivo por actividad de custodia		864,396,881	2,956,397,264
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		909,917,098,798	655,508,928,403

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2011 el detalle de las recompras es el siguiente:

		RECOMPRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 PUESTO DE BOLSA			
		<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>Total</u>
Compras	Colones	60,222,294,464	0	0	60,222,294,464
Compras	Dólares	20,180,181,690	0	0	20,180,181,690
Ventas	Colones	49,629,565,378	0	0	49,629,565,378
Ventas	Dólares	7,592,843,964	0	0	7,592,843,964
Total		<u>137,624,885,496</u>			<u>137,624,885,496</u>

Al 31 de diciembre de 2011 el Puesto de Bolsa tiene llamadas a margen por recompras.

bb. Contratos de Administración de Fondos Inversión

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

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 de Ahorro Popular (no diversificado)

Fondo en colones, de 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Fondo Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones

- Fondo Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.

- Fondo de Inversión Mixto Colones (no diversificado)

El fondo Popular Mixto Colones es un fondo de mercado de dinero, abierto, de patrimonio variable, en colones y sobre una base de cartera pública y privada, de renta fija y con reinversión del 100% de los ingresos netos diarios generados.

- Fondo de Inversión Mixto Dólares (no diversificado)

El fondo Popular Mixto Dólares es un fondo de mercado de dinero, abierto, de patrimonio variable, en dólares y sobre una base de cartera pública y privada, de renta fija y con reinversión del 100% de los ingresos netos diarios generados.

- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

Es 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.

Fondos inscritos, pero no activos:

- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Beta Dólares

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 4.000 participaciones con valor nominal de US\$2.000 cada una, por un total de US\$20.000. 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Delta Dólares

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 4.000 participaciones con valor nominal de US\$2.000 cada una, por un total de US\$20.000. 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.

- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta Dólares

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 4.000 participaciones con valor nominal de US\$2.000 cada una, por un total de US\$20.000. 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.

- Popular Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter de desarrollo inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 1.000 participaciones con valor nominal de US\$5.000 cada una, por un total de US\$50.000. El fondo tiene un plazo de duración de 25 años a partir de su fecha de aprobación.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

	31/12/2011	31/12/2010
A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA	6,665,971	0
Garantías sobre instrumentos financieros	6,665,971	0
830. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS	67,829,135,147	83,436,941,930
Fondos de Inversión en colones:		
· Fondo Multiplan -Colones	0	3,094,050,344
· Fondo Crecimiento Colones	0	0
· Fondo Mixto Colones	10,186,660,110	3,143,764,656
· Fondo Ahorro Popular	835,953,528	562,822,740
· Fondo Popular Trimestral colones	0	0
· Fondo Mercado de Dinero colones	29,765,127,456	32,882,175,874
· Fondo Solidarista Colones	0	0
Total Fondos de Inversión en colones	40,787,741,094	39,682,813,614
Fondos de Inversión en US Dólares		
· Fondo Multiplan Dólares	0	164,584,241
· Fondo Popular Inmobiliario	19,861,226,065	19,895,468,550
· Fondo SIGMA Dólares	0	5,069,596,308
· Fondo ALPHA Dólares		2,094,112,741
· Fondo ZETA Dólares	1,197,679,500	0
· Fondo Popular Mixto dólares	3,344,207,263	1,528,003,962
· Fondo Mercado de Dinero dólares	2,638,281,225	15,002,362,514
· Fondo Popular Trimestral Dólares	0	0
Total Fondos de Inversión en dólares	27,041,394,053	43,754,128,316
Total	67,835,801,118	83,436,941,930

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

cc. 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 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:

	31/12/2011	31/12/2010
810 OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		
Garantía de participación y cumplimiento	170,723,201	215,907,627
Valores en custodia valores propios	4,934,679,440	6,671,775,009
Cuentas de orden por Fideicomiso	364,171,416	0
Total	5,469,574,057	6,887,682,636
830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS		
Fondos de Pensión colones:		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	72,444,435,417	68,735,351,426
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BA	8,999,608,157	8,672,837,893
· Régimen capitalización individual	0	474,148
· Fondo de Capitalización Laboral	82,721,419,753	111,658,192,906
· Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	663,626,881,002	547,611,802,440
· Fomuvel	0	0
· Afiliación automática	0	0
· ICT	1,936,746,198	1,603,263,077
· Convenio Banco Crédito Agrícola	8,224,765,541	6,833,121,188
· Pensionados Banco Crédito Agrícola	244,387,933	249,742,453
Total Fondos de Pensiones colones	838,198,244,001	745,364,785,531
Fondo de Pensión en US dólares		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	18,783,189,431	143,473,313
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias IBP	0	3,301,977,128
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	3,737,541,321	601,480,004
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO IBP	0	20,629,873,483
Total Fondos de Pensiones dólares	22,520,730,752	24,676,803,928
Títulos de unidades de desarrollo en custodia	2,143,527,433	2,564,464,665
Total Fondos de Pensiones	862,862,502,186	772,606,054,124
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	868,332,076,243	779,493,736,760

dd. Cuentas de orden de Popular Agencia de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre de 2011 las cuentas de orden de Popular Agencia de Seguros son las siguientes:

	31/12/11
810. Cuentas de orden por cuenta propia	
Documentos de respaldo	5,367,236
Total cuentas de orden por cuenta propia	5,367,236

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ee. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31/12/2011	31/12/2010
810 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	184,421,231,585	206,409,508,712
Garantías recibidas en poder de terceros	547,774,000	763,054,000
Créditos concedidos pendientes de utilizar	162,974,057,922	144,694,007,897
Cuentas liquidadas	53,207,962,297	49,786,830,297
Productos en suspenso	4,135,498,144	3,528,345,518
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,199,114,438	2,194,219,088
Documentos de respaldo	1,474,869,016,195	1,383,781,303,270
Otras cuentas de registro	380,987,892,274	533,911,467,803
Total cuentas de orden por cuenta propia	2,263,383,917,438	2,325,110,107,168
850 Cuentas de orden por cuenta propia		
Valores negociables en custodia	194,931,553,668	126,889,498,075
870 Cuentas de orden por cuenta de terceros		
Valores negociables en custodia	637,806,595,017	513,527,549,835

ff. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2011 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 2011 la provisión es por un monto ¢652.248.786. (¢ 684.844.379 en el 2010).

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:

	31/12/2011	31/12/2010
Garantías otorgadas	366,674,414	
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	72,958,243,625	58,675,484,772
Créditos pendientes de Desembolsar	5,235,202,228	2,365,924,737
Total	78,560,120,267	61,041,409,509

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 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con un saldo de ¢3.808.738.452.

El 01 de junio 2011 la Dirección Ejecutiva del Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo comunicó la aprobación del Programa BP Mujeres Empresarias, mediante el cual se colocarán estos recursos. Lo anterior, en cumplimiento al artículo 116 del Reglamento de la Ley 8634, el cual estipula que para colocar los recursos del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo se debe crear un programa especial y ser aprobado por el Consejo Rector.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Seguidamente se presenta un resumen de su situación financiera al 31 de diciembre de 2011:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL FONDO FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO BALANCE SITUACION (Expresado en Colones) RECURSOS FOFIDE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	
	<u>2011</u>
ACTIVOS	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4,304,077,651
INV. EN VALORES DISPONIBLES P/VENTA	3,767,990,349
CTAS Y PROD X COBRAR ASOCIADOS A INVERS. EN INSTRUM.	536,087,302
CARTERA DE CREDITOS	42,339,405
CREDITOS VIGENTES	42,300,495
CTAS Y PROD X COBRAR ASOCIADOS A CARTERA CREDITO	38,910
ESTIMACION POR DETERIORO DE LA CARTERA DE CREDITO	0
TOTAL ACTIVOS	4,346,417,056
PASIVOS	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	79,439
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	79,439
OTROS PASIVOS	123,907
INGRESOS DIFERIDOS	123,907
CUENTAS RECIPROCAS INTERNAS	0
TOTAL PASIVOS	203,346
PATRIMONIO	
PATRIMONIO DEL FONDO DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO	3,808,738,452
APORT.D/UTILID.NETA DEL BCO ADMINIS	3,808,738,452
UTILIDAD / PERDIDA DEL PERIODO	537,475,258
UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	0
TOTAL PATRIMONIO	4,346,213,710
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	4,346,417,056

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL FONDO FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en Colones) RECURSOS FOFIDE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		<u>2011</u>
INGRESOS FINANCIEROS		
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS		536,087,303
PRODUCTOS POR CARTERA DE CREDITO VIGENTE		1,150,454
OTROS INGRESOS FINANCIEROS		237,500
TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS		537,475,257
GASTOS FINANCIEROS		
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS		0
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		537,475,257
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		
GASTO X ESTIM. DE DETER. CARTERA DE CRED. CTAS Y COM. X COB.		0
RESULTADO FINANCIERO NETO		537,475,257
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		2
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		537,475,259
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		537,475,259
UTILIDAD DEL PERIODO		537,475,259

CARTERA DE CREDITO

a. La cartera de crédito por actividad económica se detalla a continuación (en colones):

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		
Cartera de crédito por tipo de actividad		
DETALLE		31/12/2011
Comercio y Servicios		42,300,495
Otros		0
Total		42,300,495

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue (en colones):

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		
Cartera de crédito por tipo de garantía		
DETALLE		31/12/2011
Hipotecaria		37,642,758
Otros		4,657,737
Total		42,300,495

c. La cartera de crédito por morosidad se detalla a continuación (en colones):

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		
Cartera de crédito por morosidad		
DETALLE		31/12/2011
Al día		42,300,495
Total		42,300,495

Es importante destacar que todas las transacciones se han realizado en colones.

E. Hechos relevantes y subsecuentes

Adopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros fueron preparados con base en el Plan de Cuentas y Normativa de la SUGEF, siendo su última actualización a partir de enero 2008; la cual regula la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes; considerando tratamientos especiales para algunos procedimientos contables, así como la escogencia entre el tratamiento de referencia y el alternativo a aplicar en las transacciones contables.

La emisión de nuevas NIIF, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán las entidades financieras, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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 2011 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢1.764.432.319) y al 31 de diciembre de 2010 refleja un monto de (¢2.368.413.356).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2011, el Banco Popular calculó la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito aplicando el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”:

Otros Hechos:

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.

En cuanto a la provisión de Cesantía del Balanced Scorecard, en el mes de diciembre 2010 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 el mes de enero 2011 la línea de crédito “Préstamos Comerciales” presenta una recuperación de estimación por la suma de ¢3.629 millones, lo que origina un ingreso.

En el mes de junio de 2011 se registró una sobrestimación de cartera de crédito por la suma de ¢1.212.410.973 según oficio DGC-230-2011 de la Dirección de Gestión Corporativa, con el propósito de actualizar el límite máximo de estimación, el cual alcanzó la suma de ¢3.996.849.920; que corresponde al 11.11% ubicándose dentro del parámetro (15%) indicado en la Circular SUGEF 21-08.

En noviembre 2011 la Operadora de Pensiones realizó devolución de aportes de capital al Banco Popular por la suma de ¢4.000 millones. Esto se realizó con base en Acuerdo 246, artículo 8 de la Sesión 362 de la Junta Directiva de Popular Pensiones del 22 de setiembre 2011.

Durante el año 2011 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por un total de ¢13.362 millones y en dólares por \$ 3.210.000.

Durante el año 2011, se han trasladado 3.677 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢4.393 millones.

En el mes de setiembre 2011 se procede a registrar gasto por provisión por ¢1.564.321.648 correspondiente a la acumulación de puntos por parte de los tarjetahabientes a través de las tarjetas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2011 se realizaron ganancias de capital por venta de inversiones, generando la suma de ¢ 870.028.000.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 presenten restando la cuenta de cartera de créditos.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros y no se prevé un impacto derivado de la aplicación de esa norma en los estados financieros. El CONASSIF no ha establecido la fecha de aplicación de la NIIF 7.

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

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

Riesgo de crédito de la cartera de préstamos

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

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

Bajo la metodología actual, los productos que se consideran para el cálculo de probabilidad de impago son los siguientes: Vivienda, Desarrollo, Preferente, Personal Hipotecario, Tarjetas, Personal con deducción y Personal sin deducción.

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

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 2011					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Perdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05
Ene-11	2.37%	1,073,064,216,162.36	25,431,621,923.05	32,829,394,887.97	7,397,772,964.92
Feb-11	2.38%	1,078,115,300,930.77	25,659,144,162.15	33,401,022,012.23	7,741,877,850.08
Mar-11	2.38%	1,078,968,867,727.02	25,679,459,051.90	34,210,340,375.90	8,530,881,324.00
Abr-11	2.37%	1,080,017,162,158.33	25,596,406,743.15	35,517,612,372.74	9,921,205,629.59
May-11	2.37%	1,082,993,900,768.83	25,666,955,448.22	35,965,625,018.74	10,298,669,570.52
Jun-11	2.38%	1,088,680,021,427.02	25,910,584,509.96	37,449,762,600.65	11,539,178,090.69
Jul-11	2.38%	1,098,485,227,649.76	26,143,948,418.06	38,388,184,901.18	12,244,236,483.12
Ago-11	2.37%	1,113,775,388,305.64	26,396,476,702.84	37,261,988,297.53	10,865,511,594.69
Sep-11	2.36%	1,125,202,176,785.47	26,554,771,372.14	37,911,971,222.36	11,357,199,850.22
Oct-11	2.36%	1,141,580,436,956.82	26,941,298,312.18	41,244,153,364.66	14,302,855,052.48
Nov-11	2.36%	1,156,757,458,539.80	27,299,476,021.54	41,012,993,346.55	13,713,517,325.01
Dic-11	2.36%	1,167,496,017,447.02	27,552,906,011.75	40,231,214,096.21	12,678,308,084.46

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05“Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por ¢12.678 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.