

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

**Estados financieros individuales**

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre de 2013 y 30 de junio de 2013

# BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

## Banco Popular y de Desarrollo Comunal

### BALANCE GENERAL

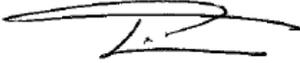
Al 30 de junio 2014, 31 de diciembre 2013 y 30 de junio 2013

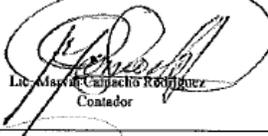
( En colones sin céntimos )

	Nota	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
<b>Disponibilidades ( 110.00 )</b>	4	85,202,743,687	73,610,129,743	58,574,816,537
Efectivo (111)		30,350,473,396	53,803,054,763	33,265,562,431
Banco Central (112)		45,585,968,574	15,120,774,134	15,882,044,923
Entidades financieras del país (113)		7,208,001,158	3,517,294,637	7,645,604,507
Entidades financieras del exterior (114)		25,061,507	12,972,509	13,092,905
Otras disponibilidades (115 + 116)		2,033,239,052	1,156,033,700	1,768,511,771
Productos por cobrar (118)		0	0	0
<b>Inversiones en instrumentos financieros ( 120.00 )</b>	5	629,021,120,060	503,452,937,266	526,242,160,417
Mantenedas para negociar (121 + 124.01M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		124,847,551,157	99,391,522,464	98,171,063,185
Disponibles para la venta ( 122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33)		497,999,775,245	398,868,738,258	421,831,354,304
Mantenedos al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0	0
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0	0
Productos por cobrar (128)		6,173,793,658	5,192,676,544	6,239,742,928
(Estimación por deterioro) ( 129.00 )		0	0	0
<b>Cartera de Créditos ( 130.00 )</b>	6	1,555,711,281,118	1,440,716,124,327	1,365,147,161,792
Créditos Vigentes ( 131.00 + 134.01 )		1,355,537,283,586	1,263,493,387,362	1,169,006,238,534
Créditos Vencidos ( 132.00 + 134.02 )		194,753,310,016	168,580,256,801	190,138,771,372
Créditos en Cobro Judicial ( 133.00 + 134.03 )		34,046,290,321	35,872,386,050	33,361,904,758
Productos por cobrar ( 138.00 )		20,336,477,043	19,344,124,298	19,465,143,982
(Estimación por deterioro) ( 139.00 )		(48,956,079,848)	(46,571,030,184)	(46,824,896,854)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)</b>	7	2,322,308,243	2,386,898,890	1,742,239,594
Comisiones por cobrar ( 142.00 )		0	31,053,903	0
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles ( 144 )		0	0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ( 145 )		141,230,022	191,384,357	178,846,916
Impuesto sobre la renta diferido o impuesto sobre la renta por cobrar ( 146 )	15	1,836,404,803	1,181,525,506	566,061,923
Otras cuentas por cobrar ( 147.00 )		2,894,562,384	3,644,067,918	3,673,118,507
Productos por cobrar ( 148.00 )		0	0	0
(Estimación por deterioro) ( 149.00 )		(2,549,888,966)	(2,661,132,794)	(2,675,787,752)
<b>Bienes realizables ( 150.00 )</b>	8	13,795,195,351	12,017,458,596	9,511,499,705
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		33,131,977,752	27,398,317,553	21,641,780,864
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(19,336,782,401)	(15,380,858,957)	(12,130,281,159)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto) ( 160.00 )</b>	9	36,025,383,514	36,624,174,640	34,364,890,309
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) ( 170 )	10	36,012,707,331	35,274,855,230	34,788,308,968
Inversiones en propiedades (190)		0	0	0
<b>Otros Activos ( 180.00 )</b>	11	28,519,083,650	33,108,688,631	26,370,924,276
Cargos diferidos (182)		2,343,670,381	770,463,134	780,606,949
Activos Intangibles ( 186.00 )		2,134,583,003	1,809,375,213	1,866,880,519
Otros activos ( 180 - 186 - 182 )		23,840,830,266	30,528,850,284	23,723,436,808
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>2,386,609,822,954</b>	<b>2,137,191,267,323</b>	<b>2,056,742,001,598</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público ( 210.00 )</b>	12	1,639,122,205,458	1,431,648,854,310	1,428,216,389,866
A la vista ( 211 + 212 )		258,619,702,553	261,876,151,625	220,761,490,284
A Plazo (213 + 218)		1,358,261,839,510	1,152,488,180,730	1,182,625,920,166
Otras obligaciones con el público (214 +215)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (219)		22,240,663,395	17,284,521,955	24,828,979,416
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )</b>		0	0	0
A la vista (221)		0	0	0
A plazo (222)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0	0
<b>Obligaciones con entidades ( 230.00 )</b>	13	219,543,434,188	194,528,313,822	154,741,932,558
A la vista (231)		49,570,549,268	46,391,252,623	32,302,816,545
A plazo (232)		165,856,341,784	143,534,791,631	117,913,782,996
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		2,185,737,419	2,430,306,272	2,799,403,340
Cargos financieros por pagar (238)		1,930,805,717	2,171,963,296	1,725,929,677
<b>Cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )</b>	14	67,924,692,732	70,082,534,147	56,754,813,849
Cuentas por pagar por servicios bursátiles ( 244.00 )		0	0	0
Impuesto sobre la renta diferido ( 246 )	15	3,224,158,566	3,224,158,566	3,862,854,737
Provisiones ( 243 )	16	25,164,572,982	19,853,733,166	14,478,763,241
Otras Cuentas por pagar diversas ( 241 + 242 + 245 )		39,535,961,184	47,004,642,415	38,413,195,871
Cargos financieros por pagar ( 248 )		0	0	0
<b>Otros pasivos ( 250.00 )</b>		14,577,922,493	14,463,704,086	11,424,554,979
Ingresos diferidos ( 251.00 )		3,921,339,514	1,810,602,144	1,339,787,412
Estimación por deterioro de créditos contingentes ( 252.00 )		39,836,770	76,607,566	72,282,835
Otros pasivos ( 253 + 254 +257 )		10,616,746,209	12,576,494,376	9,612,484,732
<b>Obligaciones subordinadas ( 260.00 )</b>		0	0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0	0
<b>Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )</b>		0	0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0	0
<b>Obligaciones preferentes</b>		0	0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1,941,168,254,871</b>	<b>1,710,723,406,365</b>	<b>1,651,137,691,252</b>

# BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>				
<b>BALANCE GENERAL</b>				
Al 30 de junio 2014, 31 de diciembre 2013 y 30 de junio 2013				
( En colones sin céntimos )				
	Nota	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social ( 310.00 )	17	145,000,000,000	145,000,000,000	145,000,000,000
Capital pagado (311)		145,000,000,000	145,000,000,000	145,000,000,000
Capital donado (312)		0	0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0	0
(Suscripciones de capital por integrar) ( 314 )		0	0	0
(Acciones en Tesorería) ( 315 )		0	0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados ( 320 )	17	92,249,709,539	81,813,785,139	72,416,687,462
Ajustes al patrimonio ( 330.00 )	17	12,689,120,241	14,733,840,365	18,002,770,188
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo ( 331-01 )		18,210,047,164	18,210,047,164	18,210,047,164
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(4,161,809,833)	(2,633,758,141)	292,614,617
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos ( 331-04 )		0	0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios ( 331.05 )		0	0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos derivados (331.07)		0	0	0
Ajuste por valuación de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		0	0	0
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		(1,359,117,090)	(842,448,658)	(499,891,593)
Reservas Patrimoniales ( 340.00 )	17	1,411,885,698	1,194,342,726	1,194,342,726
Resultados acumulados de periodos anteriores ( 350.00 )	17	168,567,673,032	144,900,419,581	144,900,419,581
Resultado del período (360)	17	15,566,742,464	30,613,792,373	15,878,409,615
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)	17	9,956,437,109	8,211,680,774	8,211,680,774
Intereses Minoritarios (370)		0	0	0
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>445,441,568,083</b>	<b>426,467,860,958</b>	<b>405,604,310,346</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,386,609,822,954</b>	<b>2,137,191,267,323</b>	<b>2,056,742,001,598</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS ( 610 + 630 )</b>	20	<b>132,673,591,103</b>	<b>104,735,944,876</b>	<b>94,010,624,089</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 710.00 )</b>	18	<b>12,663,198,534</b>	<b>11,101,038,179</b>	<b>11,157,185,809</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 720.00 )</b>	18	<b>4,215,520,396</b>	<b>2,480,996,361</b>	<b>3,045,382,144</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS ( 730.00 )</b>		<b>8,447,678,138</b>	<b>8,620,041,818</b>	<b>8,111,803,665</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>4,113,771,532,959</b>	<b>3,915,067,645,495</b>	<b>3,442,541,022,316</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	19	2,615,385,216,316	2,547,664,137,430	2,159,045,220,619
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		0	0	0
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	19	339,773,023,624	294,079,741,011	319,303,193,478
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	19	1,158,613,293,019	1,073,323,767,054	964,192,608,219

  
MAE Giovanni Garro Mora  
Gerente General

  
Lic. Masael Canacho Rodríguez  
Contador

  
MBA Manuel González Cabezas  
Auditor Interno



# BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Para el periodo terminado al 30 de junio de 2014 y 2013  
 (En colones sin céntimos)

	Cuentas	Trimestre del			
		Junio	Junio	01 de abril al 30 de junio de	
	Neto	2014	2013	2014	2013
<b>Ingresos Financieros ( 510.00 )</b>					
Por disponibilidades ( 511.00 )		3,619,532	8,090,890	1,827,881	1,773,611
Por inversiones en instrumentos financieros ( 512.00 )	21	15,244,624,402	18,031,681,350	8,044,095,749	8,897,999,366
Por carteras de créditos ( 514 + 513 -(513.07+514.07) )	22	108,728,000,950	102,695,095,921	56,028,559,231	51,394,258,731
Arrendamientos financieros ( 513.07+514.07 )		0	0	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UID (518)		41,962,324,529	6,219,763,110	12,387,141,650	6,208,191,129
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 )		0	5,357,138,716	-	3,177,246,466
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 )		2,148,030,563	3,639,467,834	1,255,867,731	1,884,986,529
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>168,086,599,996</b>	<b>135,951,237,821</b>	<b>77,717,492,242</b>	<b>71,564,455,832</b>
<b>Gastos Financieros ( 410.00 )</b>					
Por Obligaciones con el Público ( 411.00 )	23	38,195,470,387	52,163,447,393	19,970,884,151	26,810,044,232
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 412.00 )		0	0	-	-
Por Obligaciones Financieras ( 413.00 )		3,661,443,240	3,795,174,323	1,930,999,867	1,619,084,497
Por otros cuentas por pagar y provisiones ( 414.00 )		416,745	29,957,723	176,277	976,038
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes ( 416.00 )		0	0	-	-
Por pérdidas por diferencial cambiario y UID ( 418 )		41,269,607,898	6,083,004,293	12,236,106,451	6,083,004,293
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar ( 419.07 + 419.10 )		1,791,733	30,681,275	992,393	47,734,825
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta ( 419.11 + 419.13 )		0	390,462,344	-	-
Por pérdidas en inversión en propiedades ( 419.17 + 419.18 )		0	0	-	-
Por pérdidas 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 )		271,596,271	196,134,994	124,264,173	90,979,496
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>83,409,326,274</b>	<b>62,708,862,345</b>	<b>34,263,423,312</b>	<b>34,651,823,381</b>
Por estimación de deterioro de activos (420)		14,809,355,255	11,967,373,840	8,923,763,931	6,150,470,253
Por Recuperación de activos financieros ( 520 -524 )		8,054,247,589	6,913,300,048	4,225,618,281	3,576,760,969
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>77,931,266,056</b>	<b>68,188,301,684</b>	<b>38,756,923,280</b>	<b>34,338,923,167</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios ( 531.00 )		9,733,974,214	8,268,944,727	4,706,131,229	4,018,398,289
Por bienes realizables ( 532.00 )		2,717,285,460	1,726,871,939	1,464,936,874	849,994,493
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas ( 533.00 )		1,935,045,210	4,478,324,592	858,389,562	1,442,227,101
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEBVAL		740,680,581	1,964,835,864	408,821,509	532,479,754
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		911,008,189	2,299,871,565	344,818,031	811,605,948
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		303,356,440	213,617,163	104,750,022	98,141,379
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		1,085,598,304	770,669,551	493,519,971	344,666,495
Por otros ingresos con partes relacionadas ( 538.00 )		101,940,722	76,221,486	54,849,590	38,812,257
Por otros ingresos operativos ( 539+ 524 )		4,372,574,087	4,993,655,245	869,035,642	2,158,871,213
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>19,968,417,997</b>	<b>20,314,687,540</b>	<b>8,446,862,868</b>	<b>8,932,969,858</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios ( 431.00 )		1,637,610,538	1,687,794,942	975,553,425	875,637,212
Por bienes realizables ( 432.00 )		8,477,431,701	5,448,321,869	4,498,118,216	2,861,834,952
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas ( 433.00 )		23,914,071	0	23,914,071	-
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEBVAL		0	0	-	-
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		23,914,071	0	23,914,071	-
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0	-	-
Por bienes diversos ( 434.00 )		343,782,210	33,397,192	143,364,139	8,363,289
Por provisiones ( 435 )		9,331,315,868	6,726,510,228	3,534,165,302	2,672,762,084
Por cambio y arbitraje de divisas ( 437.00 )		492,707,852	66,479,990	182,654,600	60,796,843
Por otros gastos con partes relacionadas ( 438.00 )		78,647,476	20,427,764	28,911,174	11,490,646
Por otros gastos operativos ( 439 - 439.25 )		3,146,540,679	2,590,651,337	1,660,862,523	1,230,289,196
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos (439.25)		-	-	-	-
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>23,831,950,395</b>	<b>16,573,583,322</b>	<b>11,946,743,450</b>	<b>7,721,174,222</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>74,067,733,658</b>	<b>71,929,405,902</b>	<b>36,156,042,698</b>	<b>35,470,718,803</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Gastos de Personal ( 441.00 )		35,960,973,503	34,412,794,827	17,687,672,793	17,027,653,557
Otros Gastos de Administración ( 440 - 441 )		19,500,118,019	17,850,561,459	10,386,467,252	9,649,266,844
<b>Total Gastos Administrativos</b>	24	<b>55,461,091,522</b>	<b>52,263,356,286</b>	<b>28,074,140,045</b>	<b>26,676,920,401</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>18,606,642,136</b>	<b>19,666,049,616</b>	<b>8,081,902,653</b>	<b>8,793,798,402</b>
Impuesto sobre la renta ( 451 -451.02 )		790,000,000	1,513,000,000	546,000,000	719,000,000
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)		0	0	-	-
Disminución de Impuesto sobre renta ( 551 )		0	0	-	-
Participación sobre la Utilidad ( 452.00 )		2,249,899,672	2,274,640,001	967,237,183	1,030,965,126
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552)	1.W	0	0	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>15,566,742,464</b>	<b>15,878,409,615</b>	<b>6,568,665,470</b>	<b>7,043,833,276</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritaria		-	-	-	-
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		-	-	-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		0	0	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		(1,328,051,692)	1,221,002,851	1,229,194,406	(3,317,263,994)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03)		0	0	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta (331.04)		0	0	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigios, neto impuesto sobre la renta (331.05)		0	0	-	-
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos derivados (331.07)		0	0	-	-
Otro (331.08 + 332 +333)		(516,668,432)	317,729,048	133,020,844	(100,449,073)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>-2,844,720,124</b>	<b>1,538,731,899</b>	<b>1,362,215,250</b>	<b>-3,437,713,067</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>13,522,022,340</b>	<b>17,417,141,514</b>	<b>7,930,880,720</b>	<b>3,606,120,209</b>

MAE Giovanni Garro Mora  
Gerente General

ISE Marvin Camacho Rodríguez  
Contador

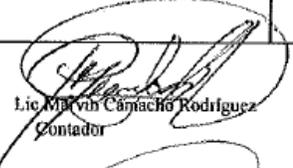
MBA Manuel González Ceballos  
Auditor Interno

# BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2014 y 2013  
 ( En colones sin céntimos )

	Nota	30/06/2014	30/06/2013
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		15,566,742,464	15,878,409,615
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		12,732,195,591	9,545,119,788
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		1,597,792,949	2,555,894,639
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		8,001,376,300	6,704,960,269
Depreciaciones y amortizaciones		77,812,168	79,359,664
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
<b>Variación en los activos ( aumento ), o disminución</b>			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(126,731,999,637)	(55,349,741,592)
Bienes realizables		(1,876,079,418)	(2,399,455,145)
Otras cuentas por cobrar		(1,434,859,639)	(1,634,480,896)
Otros activos		4,511,792,813	17,119,013,862
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o ( disminución )</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		202,517,209,708	153,900,311,434
Otras cuentas por pagar y provisiones		(10,159,217,715)	(8,631,170,095)
Productos por pagar		0	0
Otros pasivos		114,218,407	(14,687,139,487)
Ajustes al Patrimonio		(2,004,568,034)	15,825,088,216
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>102,912,415,957</b>	<b>138,906,170,272</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar )		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar )		(29,170,779,779)	(69,602,972,321)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,782,572,225)	1,160,256,830
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		598,791,126	(3,633,296,473)
Otras actividades de inversión		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión</b>		<b>(31,354,560,878)</b>	<b>(72,076,011,964)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		25,015,120,366	(21,848,897,508)
Nuevas Obligaciones subordinadas		-	-
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		10,435,924,400	(5,430,323,444)
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>295,356,229,467</b>	<b>225,540,455,448</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>		<b>402,365,129,312</b>	<b>265,091,392,804</b>

  
**MAE Giovanni Garro Mora**  
 Gerente General

  
**Lic. Mervin Camacho Rodríguez**  
 Contador

  
**MBA Manuel González Cabezas**  
 Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No 4  
 Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2014 y 2013  
 (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
<b>Saldo al 01 de enero de 2013</b>		130,000,000,000	77,847,010,906	16,464,038,290	1,149,263,661	8,212,582,542	147,117,838,556	380,790,733,935
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado del Período 1</b>		0	0	0	0	0	0	0
Dividendos por Período 0		0	0	0	0	0	0	0
Exmanaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	45,079,065	0	0	45,079,065
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Aportes para incrementos de capital		0	(5,430,322,444)	0	0	0	0	15,000,000,000
Otros		0	0	0	0	0	0	(5,430,322,444)
<b>Saldo al 30 de junio de 2013</b>		145,000,000,000	72,416,687,462	16,464,038,290	1,194,342,726	8,211,686,774	(2,217,418,955)	(2,218,320,723)
<b>Otros resultados integrales del período 1</b>		0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales Totales del período 1		0	0	0	0	0	0	0
Atribuidos a los intereses minoritarios		0	0	0	0	0	0	0
Atribuidos a la controladora		0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>		145,000,000,000	81,813,785,139	14,733,840,365	1,194,342,726	9,954,910,045	173,770,982,684	426,467,860,959
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores materiales		0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo corregido Período 2</b>		0	0	0	0	0	0	0
Ganancia o pérdida no reconocida en resultado Período 2		0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado Período 2</b>		0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros resultados integrales Período 2</b>		0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales Totales del Período 2		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	81,813,785,139	(2,044,730,124)	1,194,342,726	9,954,910,045	15,566,742,464	15,566,742,464
Dividendos por período 1		0	0	12,689,120,241	217,542,972	0	189,337,725,148	(2,044,730,124)
Exmanaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	489,989,883,299
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	217,542,972
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Aportes para incrementos de capital		0	10,435,924,400	0	0	1,527,064	0	10,437,451,464
Otros		0	0	0	0	0	0	(5,203,308,652)
<b>Saldo al 30 de junio de 2014</b>		145,000,000,000	92,249,709,539	12,689,120,241	1,411,885,698	9,956,437,109	184,134,415,496	485,441,568,083


  
 MAE Giovanni Garro Mora  
 Gerente General


  
 Lis Margem Camacho Rodríguez  
 Contador


  
 MIB A Manual González Cabezas  
 Auditor Interno

## **Notas a los Estados Financieros Individuales**

### **Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad**

#### **a) Operaciones**

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal (en adelante el Banco, el BPDC) 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 del Banco Popular y 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 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. Además está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República (CGR).

El artículo 47 de la Ley Orgánica del Banco establece que:

“El Banco forma parte del Sistema Bancario Nacional y tendrá las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los bancos, de conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Central, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, a excepción del artículo 4 y las demás leyes aplicables. Sin embargo, las disposiciones del capítulo III de esta ley seguirán siendo aplicables. Reformado por la Ley Orgánica del Banco Central (BCCR) No.7558 del 3 de noviembre, 1995.

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 y mediante los depósitos de ahorro a la vista. Una fuente adicional la constituyen los recursos correspondientes a la Ley de Protección al Trabajador por la cual el Banco administra aproximadamente por espacio de 12 meses 1,25% sobre el salario devengado por los trabajadores y adicionalmente 0,25% del aporte patronal.

A partir del 18 de febrero de 2000, fecha en la cual comienza a regir la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Régimen Obligatorio de Pensiones está compuesto por 1% del aporte laboral llamado anteriormente ahorro obligatorio y 0.25% del aporte patronal aportado por los patronos al patrimonio del Banco, que corresponde a 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 posee 100% de las acciones de capital de las siguientes subsidiarias: Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular, 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 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 constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley es que el Banco 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 divisiones integrales del Banco. Adicionalmente, con base en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley No. 8653) en marzo de 2009 se constituyó la sociedad Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., (el Puesto, 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 compañía 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 de los fondos. Esta compañía se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (la Sociedad, Popular Fondos) fue constituida como sociedad anónima en diciembre de 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en marzo de 2001. Su principal actividad es la administración de carteras mancomunadas de valores a través de la figura de fondos de inversión. Esta compañía está sujeta a la supervisión de la 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 de junio de 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 (SUGESE).

Con respecto a la Central Nacional de Valores CNV, S.A., mediante resolución SGV-R-1893 de 10 de junio de 2008 la SUGEVAL 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 forma parte de los socios fundadores con participación de 3%. El capital social de dicha sociedad es ¢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 40%. Los demás socios tienen participación individual de 3%.

Como producto de la implementación del Nuevo Modelo para la Competitividad, la Junta Directiva Nacional mediante acuerdo JD-4976-Art-5-Ac-303 aprobó la nueva estructura organizativa. Con Oficio GGC-1134-2012 del 17 de diciembre de 2012 la Gerencia General Corporativa comunica la nueva nomenclatura de las áreas funcionales que conforman la estructura organizacional que rige a partir de enero del 2013, quedando de la siguiente manera:

Denominación anterior	Nueva denominación
Dirección General	Dirección General
Dirección de Area	Dirección
Procesos 1 y 2	División 1 y 2
Subprocesos 1 y 2	Area
Oficina Periférica	Agencia
Centros de Servicios Financieros	Centros de Servicios Financieros
Sucursal	Centros de Servicios Financieros

Con base en la nueva estructura organizacional, la distribución por oficinas del Banco se detalla continuación:

Tipo de Oficina	Número de oficinas 30/06/2014	Número de oficinas 31/12/2013	Número de oficinas 30/06/2013
Centros de Servicios Financieros	24	24	24
Agencias	71	71	68
Ventanillas	4	4	6
<b>Total</b>	<b>99</b>	<b>99</b>	<b>98</b>

Al 30 de junio de 2014 el Banco posee 261 cajeros automáticos bajo su control (31/12/2013: 262, 30/06/2013: 246).

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con los siguientes empleados, clasificados de la siguiente forma:

<b>DETALLE</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Personal Fijo	2,764	2,744	2,675
Personal Interino	675	694	682
Servicios Especiales	50	85	113
Suplencias	104	74	58
<b>TOTALES</b>	<b>3,593</b>	<b>3,597</b>	<b>3,528</b>

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

#### **b) Base de presentación**

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

#### **c) Participación 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.

#### **d) Monedas extranjeras**

##### **d 1. Unidad monetaria**

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 30 de junio de 2014 el Banco Popular estableció el tipo de cambio en ¢539 y ¢549 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente. (Al 31/12/2013 se estableció en ¢498 y ¢508 y al 30/06/2013 en ¢ 494 y 504).

#### **d 2. Transacciones en monedas extranjeras**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del cierre, con excepción de las transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en monedas extranjeras ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas netas por conversión de monedas son registradas en las cuentas de ingresos financieros por diferencial cambiario y gastos financieros por diferencial cambiario respectivamente.

#### **d 3. Método de valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras**

Al 30 de junio de 2014 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢537.58 por US\$1.00 (31/12/2013: ¢502.07, 30/06/2013: ¢493.03 por US\$1.00), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el primer semestre del año 2014 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢41.269.607.898 y ganancias por ¢41.962.324.529, (30/06/2013: ¢ 6.083.004.294 y ¢6.219.763.111 respectivamente) las cuales se presentan en el estado de resultados.

#### **e) Base de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable de 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.

#### **f) Instrumentos financieros**

Se conoce como instrumentos financieros los contratos que originen activos financieros y pasivos financieros o instrumentos patrimoniales en otras compañías. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denomina instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

**f.1. Clasificación**

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra con base en la capacidad e intención de venderlos. 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 abierta se clasifican en la categoría de “activos que se valoran a mercado cuya ganancia o pérdida se lleva a resultados del período”.

**Valores disponibles para la venta**

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Banco o mantenidos hasta su vencimiento. Incluyen las colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda y capital. 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 hubiere, son registrados directamente en el patrimonio hasta que los valores sean vendidos o se determine que han sufrido deterioro de valor; en estos casos las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son incluidas los resultados del año.

**Préstamos originados y 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.

**f.2. Reconocimiento de activos**

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 en 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 resultados.

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.

**f.3. 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 cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro.

Cualquier prima o descuento incluyendo los costos iniciales de las transacciones se incorpora 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.

**f.4. 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, sin incluir deducciones por costos de transacción (nivel 1).

**f.5. Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores**

Las ganancias y pérdidas resultantes de modificaciones 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 los 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 la venta, cobro o disposición de los activos financieros la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere a resultados.

**f.6. Desreconocimiento**

El reconocimiento de activos financieros se reversa cuando el Banco pierde el control sobre los derechos contractuales que conforman esos activos, que ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, vencen o son cedidos. Los pasivos financieros se desreconocen cuando se liquidan.

**f.7. Compensación**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta 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.

**f.8. Instrumentos específicos****f.8.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

**f.8.2. Inversiones**

Las inversiones que tiene 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 se clasifican como inversiones disponibles para la venta o mantenidas para negociar.

**f.8.3. 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.

**g) 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 en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos por el método contable de acumulación.

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

**h) Estimación por incobrabilidad de la 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 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.

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a €65,000,000 (modificado según SUGEF-R-01-2009 del 12 mayo de 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. Hasta el 8 de octubre de 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre de 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

**A- Calificación de deudores**

**Análisis capacidad de pago**

- a. Flujos de caja.
- b. Análisis de situación financiera.
- c. Experiencia en el negocio.
- d. Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio).
- e. Niveles de capacidad de pago.

**Comportamiento histórico de pago**

- a. Atraso máximo y atraso medio.
- b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.
- c. Calificación directa en Nivel 3.

**Documentación mínima**

- a. Información general del deudor.
- b. Documentos de aprobación de cada operación.
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas.
- d. Análisis financiero.
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

**Análisis de garantías**

- a. Valor de mercado.
- b. Actualización del valor de la garantía.

- c. Porcentaje de aceptación.

### **Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales**

- Escala principal y segmentos de escalas.
- Homologación del segmento AB.
- Homologación del segmento CD.

**Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E**

**Calificación directa en categoría E**

**Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras**

**Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.**

### **B- Definición de la estimaciones**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural.
- Equivalente de crédito.
- Garantías.
- Uso de calificaciones.
- Condiciones generales de las garantías.
- Estimación mínima.
- Operaciones especiales.
- Calificación de deudores recalificados.
- Estimación de otros activos.

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:

### **Definición de la categoría de riesgo**

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Componente de mora (días)</b>	<b>Componente de pago histórico</b>	<b>Componente de capacidad de pago</b>	<b>% estimación</b>
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%

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Componente de mora (días)</b>	<b>Componente de pago histórico</b>	<b>Componente de capacidad de pago</b>	<b>% estimación</b>
E	> 0 ≤ 120	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 4	100%

### **Definición de la categoría del componente de pago histórico**

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

### **Definición del nivel del componente de pago histórico**

<b>Nivel</b>	<b>Rango indicador</b>
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.

La cartera para la aplicación de la normativa 1-05 se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

<b>Grupo 1</b>	<b>Atraso máximo</b>
<b>Aprobación y seguimiento</b>	y Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	> ¢65,0 millones
	Evaluación anual (seguimiento)
<b>Grupo 2</b>	
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	≤ ¢65,0 millones

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

<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>
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 estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12, Estimación estructural. Al 30 de junio de 2014 el monto de estas estimaciones asciende a ¢44.779.649.630, (31/12/2013: ¢43.906.018.065, 30/06/2013: a ¢45.150.448.202) la cual incluye principal y productos por cobrar.

La SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de crédito prevaleciendo el mayor de ambos. Los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber 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.

**i) 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.

**j) 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 pagos estipulados en el contrato descontando a la tasa de interés implícita en la operación. 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, este se reconoce en el Balance 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 este fuera el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontando a la tasa de interés implícita en la operación, 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 añade al importe reconocido como activo.

**k) Participación en otras empresas**

El Banco posee 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 en 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.

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

#### **D) 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 y las reparaciones y el mantenimiento que no extienden la vida útil ni mejoran los activos son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

El nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí 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 revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

Por lo menos cada cinco años las entidades financieras deben valorar esos activos con el apoyo de peritos independientes, en el que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles.

Si el valor de realización de los bienes es menor que el incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable al valor resultante de ese avalúo.

Estos bienes se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros e impositivos, con base en la vida estimada de los activos respectivos.

El superávit por revaluación de inmuebles mobiliario y equipo no debe ser reconocido como utilidad acumulada hasta que sea efectivamente realizado, 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 ocurre cuando el monto en libros de los activos excede su monto recuperable y se reconoce en el estado de resultados en los activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al 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 los activos y de su disposición al final.

### **1.1. 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 en la partida de Propiedad, Mobiliario y Equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos conforme se incurren.

### **1.2. Depreciación**

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, como a continuación se indica:

	<b>Vida útil</b>
Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a propiedades arrendadas	5 años

### **m) Activos intangibles**

#### **m.1 Medición**

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

#### **m.2 Desembolsos posteriores**

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

#### **m.3 Amortización**

La amortización se carga a 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 están disponibles para ser usados. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre tres y cinco años.

**n) Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados al más bajo entre el valor en libros de los préstamos respectivos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva 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 período.

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.

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.

**Deterioro del valor de los activos**

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros de los activos sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a 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 los activos se contabilizan por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcula trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua de los activos 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 grupo identificable más pequeño que incluye el que se está considerando y cuya utilización continua genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

**o) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar**

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada Captaciones a Plazo y corresponden a aportes obligatorios de los trabajadores equivalentes a 1% de sus remuneraciones mensuales según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco. De conformidad con esos artículos los aportes obligatorios deben permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasan a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido en el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983). Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan.

A partir del Acuerdo 250 de la sesión de Junta Directiva Nacional No. 5070 se revisó la fórmula con la que se calcula la tasa de interés que se aplica a estos recursos. Para la devolución del ahorro del período 2011, la cual se realizó en julio del 2013, la tasa que se reconoció fue del 5.19%. Para los años subsiguientes se utilizará el promedio de inflaciones 2 años previos a la devolución, más rentabilidad adicional (CDPs 6 meses) vigentes en cada mes de ingreso de los recursos sujetos a devolución. La tasa de interés será el resultado del promedio simple de ambos cálculos. Al 30 de junio 2014 la tasa es del 5.49%. (31/12/2013: 5.29%, 30/06/2013: 5.19%).

**p) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

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

**q) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando el Banco contrae obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelarlas. La provisión 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 los resultados.

**Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)**

El Banco sigue la política de reconocer el pago de auxilio de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para el Banco. 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 acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre de 2000 a esas organizaciones sociales.

El traslado de estos recursos se realizó en siete tractos anuales iguales y consecutivos, durante siete años.

Adicionalmente, a partir del 20 de febrero de 2001 el Banco traslada mensualmente 5.33% de auxilio de cesantía a las organizaciones sociales autorizadas por los trabajadores, sea ASEBANPO ó COOPEBANPO.

Al 30 de junio de 2014 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢37.789.820.819 (31/12/2013: ¢37.000.959.343, 30/06/2013: ¢36.218.889.425).

Con fecha 1 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 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 se realizó en tres tractos iguales, consecutivos, uno por mes. El primer tracto se realizó el 23 de diciembre de 2011 y el último, el 29 de febrero de 2012.

De acuerdo con la nota SUGEF 2547/2004 de 30 de junio de 2004 el Banco registró una provisión por las vacaciones de sus empleados calculada con base en los años laborados para el Banco, actuando así de conformidad con lo dispuesto en el artículo 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. El 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 periodo.

**s) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido**

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar sobre las utilidades gravables en el año calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha del cierre. El impuesto sobre la renta diferida se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

**Impuesto diferido**

El impuesto sobre la renta diferida se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Tal método se aplica para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican 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 y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

El activo por impuesto sobre la renta diferida 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 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 ingresos y gastos**

**u.1. Ingresos y gastos financieros por intereses**

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés efectiva. El ingreso y el gasto por intereses incluyen la amortización de primas, descuentos y otras diferencias entre el monto inicial de instrumentos que causan interés y su monto al vencimiento, calculado sobre la base de interés efectivo.

**u.2. 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.

**u.3. Ingreso neto sobre inversiones 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 para la venta que son desapropiados.

**v) Ingresos por recuperación de activos financieros**

De acuerdo con disposiciones emitidas por la SUGEF, las disminuciones en los saldos de las estimaciones para incobrabilidad de créditos, otras cuentas por cobrar y la 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 externa:

**w.1.** Fortalecimiento del patrimonio del Banco.

**w.2.** 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 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 podrán 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.

**w.3.** 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 del 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. La calificación de riesgo de cartera en estos casos es independiente de la calificación de la cartera del Banco que se efectúe según la normativa de la SUGEF.

El financiamiento del Fondo se conforma con 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.

**w.4.** 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 N° 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 la Ley 8634 del 7 de mayo de 2008). Esta contribución podrá ser deducida del imponible del impuesto sobre la renta").

**w.5.** Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N° 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

**w.6.** Con base en la Ley 9092 del 11 de enero de 2013 se restituyen los ingresos a la Comisión Nacional de Préstamos para la educación (CONAPE) y se deroga el aporte que se destinaba para el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FINADE). Por lo tanto a partir de enero del 2013 se asigna un 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) N° 6041.

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.

#### **x) 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.

**Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan así:

DETALLE	Valor Contable 30/06/2014	Valor Contable 31/12/2013	Valor Contable 30/06/2013	Causa de la restricción
Disponibilidades	8,692,188,563	5,623,385,357	6,640,706,227	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	546,942,434	280,814,688	279,619,785	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	0	0	0	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	7,982,130,000	8,188,560,000	21,427,540,000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	0	0	0	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	1,196,636	1,153,652	1,153,203	Garantía Popular Seguros ante el INS
Otros activos	43,773,970	43,710,115	10,609,145	Depósitos de garantía
Otros activos	117,615,422	109,497,861	92,866,638	Depósitos judiciales y administrativos
<b>TOTAL</b>	<b>17,383,847,025</b>	<b>14,247,121,673</b>	<b>28,452,494,998</b>	

**Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
<b>ACTIVOS</b>			
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	¢ 1,031,531,736	331,135,228	421,991,055
Inversiones en instrumentos financieros	2,217,790,250	4,872,127,357	1,907,619,136
Cartera de créditos	0	3,000,000,000	0
Cuentas por cobrar	37,296,078	44,651,286	39,771,135
Participaciones en otras empresas	36,010,383,514	36,609,174,640	34,349,890,309
Otros activos			
	¢ <u>39,297,001,578</u>	<u>44,857,088,511</u>	<u>36,719,271,635</u>
<b>PASIVOS</b>			
Captaciones a la vista	0	0	0
Otras obligaciones Financieras	3,253,490,229	8,214,978,404	2,346,626,891
Cuentas por pagar	¢ 33,127,834	32,935,468	22,754,436
Otros pasivos	0	0	0
	¢ <u>3,286,618,063</u>	<u>8,247,913,872</u>	<u>2,369,381,327</u>
<b>GASTOS</b>			
Gastos financieros	124,564,494	278,479,542	131,256,345
Gastos operativos	¢ 282,909,506	453,490,158	172,543,207
Otros gastos		28	
	¢ <u>407,474,000</u>	<u>731,969,728</u>	<u>303,799,552</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos financieros	¢ 124,564,495	278,479,541	131,256,344
Ingresos operativos	2,172,019,463	7,480,092,256	4,478,324,592
Otros ingresos	42,021,183	53,563,892	172,543,208
	¢ <u>2,338,605,141</u>	<u>7,812,135,689</u>	<u>4,782,124,144</u>

Estas transacciones relacionadas corresponden a operaciones efectuadas entre el Banco y sus subsidiarias, así como entre ellas: Popular Valores, Popular Pensiones, Popular Fondos de Inversión y Popular Sociedad Agencia de Seguros

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

<b>Saldos Activos y Pasivos del personal clave en la toma de decisiones</b>			
	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Saldos Activos	₡2,742,990,672	₡2,666,826,032	₡2,630,459,994
Saldos Pasivos	₡253,158,161	₡592,079,967	₡493,316,557

Al 30 de junio de 2014 las compensaciones al personal clave (personal clave como está definido en la NIC 24) ascienden a ₡2.862.173.981 (31/12/2013: ₡5.451.344.671, 30/06/2013: ₡2.577.044.466).

Se incluyen como funcionarios clave los asignados a la categoría salarial 24. Es importante indicar que las categorías 25, 26 y 30 no contemplan pluses; únicamente salario base por encontrarse en la modalidad de salario único, también conocido como salario total o global.

#### **Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo**

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Efectivo	¢	30,350,473,396	53,803,054,763	33,265,562,431
Depósitos a la vista:				
Banco Central de Costa Rica		45,585,968,574	15,120,774,134	15,882,044,923
Entidades financieras del país		7,208,001,158	3,517,294,637	7,645,604,507
Entidades financieras del exterior		25,061,507	12,972,509	13,092,905
Otras disponibilidades		2,033,239,052	1,156,033,700	1,768,511,771
<b>Total disponibilidades</b>	¢	<b>85,202,743,687</b>	<b>73,610,129,743</b>	<b>58,574,816,537</b>
Inversiones equivalentes de efectivo		317,162,385,625	221,746,099,724	206,516,576,267
<b>Disponibilidad y equivalentes de efectivo</b>	¢	<b>402,365,129,312</b>	<b>295,356,229,467</b>	<b>265,091,392,804</b>

Las inversiones bursátiles equivalentes de efectivo corresponden a todas aquellas con vencimiento a menos de 60 días.

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco debe mantener efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 30 de junio de 2014 el monto depositado asciende a ¢8.692.188.563 (31/12/2013: ¢5.623.385.357, 30/06/2013: ¢6.640.706.227).

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

#### Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Mantenidas para negociar	¢	124,847,551,157	99,391,522,464	98,171,063,185
Disponibles para la venta		497,999,775,245	398,868,738,258	421,831,354,304
Productos por cobrar		6,173,793,658	5,192,676,544	6,239,742,928
<b>Total</b>	¢	<b>629,021,120,060</b>	<b>503,452,937,266</b>	<b>526,242,160,417</b>

#### a. Inversiones cuyo emisor es del país:

Las inversiones en valores y depósitos disponibles para la venta, cuyo emisor es del país se detallan como sigue:

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
<u>Emisores del país:</u>				
Gobierno	¢	220,782,060	171,944,154	185,631,229
Banco Central de Costa Rica		62,437,574	91,778,088	105,060,222
Bancos Públicos		34,405,745	17,325,812	27,875,541
Entidades públicas		2,001,540	0	0
Fondos de Inversión		8,161,036	7,547,914	6,313,910
Bancos Privados		22,491,155	22,881,132	30,541,042
Recompras		105,291,485	34,199,023	38,909,410
Otras inversiones		38,427,580	53,192,615	27,500,000
<b>Total emisores del país</b>	¢	<b>493,998,175</b>	<b>398,868,738</b>	<b>421,831,354</b>

#### b. Inversiones cuyo emisor es del exterior:

Al 30 de junio 2014, 31 de diciembre 2013 y 30 de junio 2013 el detalle de las inversiones cuyo emisor sea del exterior es el siguiente:

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
<u>Emisores del exterior</u>				
Bancos Multilaterales		4,001,600	0	0
<b>Total emisores exterior</b>		<b>4,001,600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	¢	<b>497,999,775</b>	<b>398,868,738</b>	<b>421,831,354</b>

Las inversiones negociables se detallan como sigue:

<b>Mantenidas para negociar (en miles)</b>		<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>Colones:</b>	¢			
BCT Ahorro colones		2,223,363	3,477,968	2,606,246
BCT Liquido Colones		1,087,092	1,318,074	3,067,222
Fondo de Inversión Ahorro popular colones		294,537	287,723	223,276
Fondo de Inversión Mercado de dinero		17,694,629	14,491,743	12,814,919
Fondo INS Diversif.Liquidez colones		4,911,282	4,159,252	2,101,835
Fondo INS Inst.Diversif.Liquidez público colones		15,286,573	10,215,163	32,263,998
Fondo Mixto colones		16,615,228	16,296,169	7,566,758
Fondo Diversificado Scotia		4,116,776	5,918,477	6,707,709
Fondo No diversificado publico Scotia colones		1,625,722	13,151,285	9,116,056
Fondo público 1 Mutual Valores		627,851	2,102,325	539,031
Fondo Mutual 1		58,003	1,044,393	1,027,502
Fondo Vista Crecimiento Colones		0	0	391,773
Fondo Vista Liquidez colones		458,649	550,763	1,254,961
<b>Total colones</b>		<b>64,999,705</b>	<b>73,013,335</b>	<b>79,681,286</b>
<b>Dólares:</b>				
Fondo INS Público dólares		25,412,534	496,250	3,225,753
Fondo INS Liquidez dólares		3,245,182	13,140,438	1,481,843
Fondo Mercado de Dinero dólares		1,621,322	12,641,748	111,932
Fondo Mixto dólares		109,284	0	1,273,961
Fondo No diversificado publico Scotia dólares		23,784,052	0	8,365,744
Ahorro BCT		0	0	2,482,745
Liquido BCT		1,619,810	0	1,501,553
Liquidez Aldesa		2,437,117	0	0
Fondo Vista Liquidez dólares		1,618,545	99,751	46,246
<b>Total dólares</b>		<b>59,847,846</b>	<b>26,378,187</b>	<b>18,489,777</b>
<b>Total</b>	¢	<b>124,847,551</b>	<b>99,391,522</b>	<b>98,171,063</b>

Al 30 de junio 2014, 31 de diciembre de 2013 y 30 de junio 2013 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 2).

**Nota 6. Cartera de crédito****a. Cartera de crédito por origen:**

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

<b>CARTERA DE CREDITO POR ORIGEN</b>			
	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Cartera de crédito originada por el Banco	1,569,531,152	1,450,805,496	1,372,645,759
Cartera de crédito adquirida	14,799,732	17,140,534	19,861,156
<b>Total créditos directos</b>	<b>1,584,330,884</b>	<b>1,467,946,030</b>	<b>1,392,506,915</b>
Productos por cobrar	20,336,477	19,341,124	19,465,144
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(48,956,080)	(46,571,030)	(46,824,897)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>1,555,711,281</b>	<b>1,440,716,124</b>	<b>1,365,147,162</b>

La cartera de crédito adquirida proviene de Coopemex, R.L.

**b. Cartera de crédito por morosidad**

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

	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Al día	1,401,789,210	1,263,498,477	1,219,301,942
De 1 a 30 días	84,428,913	113,012,041	84,143,901
De 31 a 60 días	38,500,823	35,562,932	33,895,395
De 61 a 90 días	17,551,734	15,291,137	15,654,494
De 91 a 120 días	5,561,481	4,542,073	5,624,158
De 121 a 180 días	5,509,262	4,293,486	5,756,213
Más de 180 días	30,989,461	31,745,884	28,130,812
<b>Total créditos directos</b>	<b>1,584,330,884</b>	<b>1,467,946,030</b>	<b>1,392,506,915</b>
Productos por cobrar	20,336,477	19,341,124	19,465,144
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(48,956,080)	(46,571,030)	(46,824,897)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>1,555,711,281</b>	<b>1,440,716,124</b>	<b>1,365,147,162</b>

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 y los intereses generados a partir de ese momento son registrados en cuentas de orden como productos en suspenso.

Al 30 de junio de 2014 las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 12.25% y 35% anual en las operaciones en colones (31/12/2013: 11.50% y 35%, 30/06/2013: 13.50% y 35% anual) y entre 8% y 22% anual en las operaciones en US dólares (8% y 22% anual al 31/12/2013 y 30/06/2013).

### c. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

Al 30 de junio de 2014 la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito (del principal e intereses), es como sigue:

<b>Estimación cartera de créditos</b>		<b>30/06/2014</b>
Saldo al 01 de enero de 2013	¢	<b>45,921,796,023</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		20,736,895,716
- Estimación cargada por créditos insolutos		(23,847,062,834)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>42,811,628,905</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		13,309,904,970
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(11,121,116,813)
<b>Saldo estimación cartera crediticia al 30/06/2014</b>		<b>45,000,417,062</b>
<b>Estimación productos por cobrar</b>		
Saldo al 01 de enero de 2013		<b>4,077,393,069</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		2,497,131,461
- Estimación cargada por créditos insolutos		(2,815,123,251)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>3,759,401,279</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		1,318,728,987
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(1,122,467,480)
<b>Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/06/2014</b>		<b>3,955,662,786</b>
<b>SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO</b>	¢	<b>48,956,079,848</b>

Al 31 de diciembre de 2013, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos es como sigue:

<b>Estimación cartera de créditos</b>	<b>31/12/2013</b>
Saldo al 01 de enero de 2012	<b>39,940,750,234</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	20,685,156,180
- Estimación cargada por créditos insolutos	(14,704,110,391)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>45,921,796,023</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	20,736,895,716
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(23,847,062,834)
<b>Saldo estimación cartera crediticia al 31/12/2013</b>	<b>42,811,628,905</b>
<b>Estimación productos por cobrar</b>	
Saldo al 01 de enero de 2012	<b>3,490,101,614</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	2,001,736,646
- Estimación cargada por créditos insolutos	(1,414,445,191)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>4,077,393,069</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	2,497,131,461
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(2,815,123,251)
<b>Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/12/2013</b>	<b>3,759,401,279</b>
<b>SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO</b>	<b>46,571,030,184</b>

La información al 30 de junio de 2013 es la siguiente:

<b>Estimación cartera de créditos</b>	<b>30/06/2013</b>
Saldo al 01 de enero de 2012	<b>39,940,750,234</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	20,685,156,180
- Estimación cargada por créditos insolutos	(14,704,110,391)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>45,921,796,023</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	9,545,119,788
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(12,437,285,365)
<b>Saldo estimación cartera crediticia al 30/06/2013</b>	<b>43,029,630,446</b>
<b>Estimación productos por cobrar</b>	
Saldo al 01 de enero de 2012	<b>3,490,101,614</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	2,001,736,646
- Estimación cargada por créditos insolutos	(1,414,445,191)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>4,077,393,069</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	1,331,440,112
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(1,613,566,773)
<b>Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/06/2013</b>	<b>3,795,266,408</b>
<b>SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO</b>	<b>46,824,896,854</b>

**Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar**

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Comisiones por cobrar	0	31,053,903	0
Cuentas por cobrar a empleados	121,358,617	158,326,694	150,793,245
Cuentas por cobrar partes relacionadas	19,871,405	33,057,663	28,053,670
Impuesto sobre Renta Diferido	1,836,404,803	1,181,525,506	566,061,923
Cuentas por cobrar tarjetas de credito	42,718,745	62,644,763	78,359,641
Otras ctas por cobrar a Fideicomisos	15,952,627	16,011,794	24,382,364
Retención Impuesto s/renta sobre cupones	34,089,715	36,959,092	73,139,940
Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES	29,621,814	45,472,961	44,061,397
Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y otros	229,877,220	212,960,729	212,842,423
Cuentas por cobrar por desembolsos fondos	57,129,718	484,118,972	632,075,037
Cuentas por cobrar por fondos especiales	187,322,185	223,476,569	217,309,227
Otras	2,297,850,360	2,562,423,038	2,390,948,479
Estimación comisiones por cobrar	-	(621,078)	-
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas	(105,096,121)	(110,563,161)	(118,652,267)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.	(2,444,792,845)	(2,549,948,555)	(2,557,135,485)
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>	<b>2,322,308,243</b>	<b>2,386,898,890</b>	<b>1,742,239,594</b>

El Banco cancela a la CCSS por comisión una suma equivalente a 0,91% del valor de la recaudación efectuada. Al 30 de junio de 2014 el Banco canceló por ese concepto ¢626.260.108 (31/12/2013: ¢1.145.818.957, 30/06/2013: ¢570.718.991).

**Nota 8. Bienes realizables**

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Bienes muebles	¢	150,443,801	125,398,507	119,968,994
Bienes inmuebles		32,981,533,951	27,272,919,046	21,521,811,870
Menos:				
Estimación para bienes realizables		(19,336,782,401)	(15,380,858,957)	(12,130,281,159)
<b>Saldos</b>	¢	<b>13,795,195,351</b>	<b>12,017,458,596</b>	<b>9,511,499,705</b>

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

		30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Saldo al inicio del año	¢	15,380,858,957	9,326,996,298	9,326,996,298
+ Gasto por estimación		6,152,357,226	8,766,648,640	4,004,633,217
- Reversiones en la estimación		(2,300,763,324)	(3,247,833,647)	(1,499,271,981)
Liquidación de bienes realizables		104,329,542	535,047,666	297,923,625
<b>Saldos</b>	¢	<b>19,336,782,401</b>	<b>15,380,858,957</b>	<b>12,130,281,159</b>

**Nota 9. Participación en el capital de otras empresas**

Al 30 de junio de 2014 se presenta el resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias:

<b>PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS</b>				
<b>AL 30 DE JUNIO DE 2014</b>				
<b>EMPRESAS</b>	<b>Total de activos</b>	<b>Total de pasivos</b>	<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>Resultado bruto</b>
<b>Popular Valores</b>	57,062,389,590	39,608,213,704	17,454,175,886	550,210,582
<b>Popular Fondos de Inversion</b>	3,531,759,617	219,761,475	3,311,998,142	190,469,999
<b>Popular Pensiones</b>	16,936,921,144	3,761,402,858	13,175,518,286	887,094,118
<b>Popular Agencia de Seguros</b>	2,447,064,015	378,372,815	2,068,691,200	303,356,440
<b>Central Nacional de Valores S.A.</b>	0	0	15,000,000	0
<b>Total Participaciones</b>	<b>79,978,134,366</b>	<b>43,967,750,852</b>	<b>36,025,383,514</b>	<b>1,931,131,139</b>

La información al 31 de diciembre 2013 es la siguiente:

<b>PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>				
<b>EMPRESAS</b>	<b>Total de activos</b>	<b>Total de pasivos</b>	<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>Resultado bruto</b>
<b>Popular Valores</b>	39,092,094,834	22,032,786,656	<b>17,059,308,178</b>	<b>2,446,897,314</b>
<b>Popular Fondos de Inversion</b>	3,291,970,033	166,825,314	<b>3,125,144,719</b>	<b>243,697,766</b>
<b>Popular Pensiones</b>	20,724,310,999	6,064,310,583	<b>14,660,000,416</b>	<b>4,026,507,665</b>
<b>Popular Agencia de Seguros</b>	2,109,739,065	345,017,738	<b>1,764,721,327</b>	<b>363,063,271</b>
<b>Central Nacional de Valores S.A.</b>	0	0	<b>15,000,000</b>	0
<b>Total Participaciones</b>	<b>65,218,114,931</b>	<b>28,608,940,291</b>	<b>36,624,174,640</b>	<b>7,080,166,016</b>

La información al 30 de junio de 2013 se muestra a continuación:

<b>PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS</b>				
<b>AL 30 DE JUNIO DE 2013</b>				
<b>EMPRESAS</b>	<b>Total de activos</b>	<b>Total de pasivos</b>	<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>Resultado bruto</b>
<b>Popular Valores</b>	32,444,008,749	15,850,280,342	<b>16,593,728,407</b>	<b>1,844,389,427</b>
<b>Popular Fondos de Inversion</b>	3,157,920,216	162,595,349	<b>2,995,324,868</b>	<b>120,446,464</b>
<b>Popular Pensiones</b>	20,957,194,066	7,820,953,710	<b>13,136,240,356</b>	<b>2,299,871,565</b>
<b>Popular Agencia de Seguros</b>	1,937,858,750	313,262,072	<b>1,624,596,678</b>	<b>213,617,163</b>
<b>Central Nacional de Valores S.A.</b>			<b>15,000,000</b>	
<b>Total Participaciones</b>	<b>58,496,981,781</b>	<b>24,147,091,473</b>	<b>34,364,890,309</b>	<b>4,478,324,619</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

32

**Nota 10. Inmuebles, mobiliario y equipo**

Al 30 de junio de 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal										
Activo Fijo Total										
Al 30 de junio de 2014										
Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehiculos	Biene en arrendamiento financiero	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2013	12,886,667,462	20,010,310,575	6,637,486,869	1,920,321,074	681,110,069	7,921,541	6,388,269,584	1,444,047,177	494,737,662	50,470,872,013
Adiciones		438,487,759	1,108,097,088	191,108,356	5,157,089		1,507,293,905			3,250,144,197
Retiros			(1,112,235,552)	(85,778,381)	(99,870,953)	(398,211)	(911,785,243)	(67,973,132)	(494,737,662)	(2,772,779,134)
Otros										
Revaluación										
Al 30 de junio de 2014	12,886,667,462	20,448,798,334	6,633,348,405	2,025,651,049	586,396,205	7,523,330	6,983,778,246	1,376,074,045	-	50,948,237,076
<b>Depreciación Acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2013	0	7,656,140,770	3,239,247,737	793,597,229	387,255,949	5,161,141	2,262,259,142	357,646,153	494,737,662	15,196,045,783
Gasto por depreciación	0	209,313,703	848,584,750	97,889,423	29,389,132	375,722	671,007,750	66,988,490		1,923,528,970
Adiciones	0									
Retiros	0	(8,057,056)	(851,848,117)	(67,590,553)	(96,759,265)	(170,843)	(867,350,490)	(33,731,680)	(494,737,662)	(2,420,245,666)
Otros	0	236,200,658								236,200,658
Al 30 de junio de 2014	0	8,093,598,075	3,235,984,370	823,896,099	319,885,816	5,366,020	2,065,916,402	390,902,963	-	14,935,529,745
<b>Saldos Netos:</b>										
Al 31 de diciembre de 2013	12,886,667,462	12,354,169,805	3,398,239,132	1,126,723,845	293,854,120	2,760,400	4,126,010,442	1,086,401,024	0	35,274,826,230
Al 30 de junio de 2014	12,886,667,462	12,355,200,259	3,397,364,035	1,201,754,950	266,530,389	2,157,310	4,917,861,844	985,171,082	0	36,012,707,331

Al 31 de diciembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal										
Activo Fijo Total										
Al 31 de diciembre de 2013										
Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehiculos	Biene en arrendamiento financiero	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2012	12,861,536,438	19,586,782,495	6,764,353,979	1,688,593,873	666,794,084	7,444,251	6,917,377,032	925,203,443	494,737,662	49,912,823,257
Adiciones	25,131,024	423,528,080	790,430,006	324,231,256	18,147,670	576,300	2,198,904,653	740,152,706		4,521,101,695
Retiros			(917,268,116)	(92,504,055)	(3,831,685)	(99,010)	(2,728,012,101)	(221,308,972)		(3,963,023,939)
Otros										
Revaluación										
Al 31 de diciembre de 2013	12,886,667,462	20,010,310,575	6,637,515,869	1,920,321,074	681,110,069	7,921,541	6,388,269,584	1,444,047,177	494,737,662	50,470,901,013
<b>Depreciación Acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2012	0	6,872,768,420	3,305,041,897	706,649,301	321,913,184	4,467,312	3,594,251,018	326,108,805	371,789,420	15,502,989,357
Gasto por depreciación	0	350,607,118	755,849,240	172,895,212	68,980,969	792,829	1,380,248,945	145,517,154	122,948,242	2,997,839,709
Adiciones	0									
Retiros	0		(821,643,400)	(85,947,284)	(3,638,204)	(99,000)	(2,712,240,821)	(113,979,806)		(3,737,548,515)
Otros	0	432,765,232								432,765,232
Al 31 de diciembre de 2013	0	7,656,140,770	3,239,247,737	793,597,229	387,255,949	5,161,141	2,262,259,142	357,646,153	494,737,662	15,196,045,783
<b>Saldos Netos:</b>										
Al 31 de diciembre de 2012	12,861,536,438	12,714,014,075	3,459,312,082	981,944,572	344,880,900	2,976,939	3,323,126,014	599,094,638	122,948,242	34,409,833,900
Al 31 de diciembre de 2013	12,886,667,462	12,354,169,805	3,398,268,132	1,126,723,845	293,854,120	2,760,400	4,126,010,442	1,086,401,024	0	35,274,855,230

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

33

Al 30 de junio de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
Activo Fijo Total  
Al 30 de junio de 2013

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehiculos	Biene en arrendamient o financiero	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2012	12,861,536,438	19,586,782,495	6,764,353,979	1,688,593,873	666,794,084	7,444,251	6,917,377,032	925,203,443	494,737,662	49,912,823,257
Adiciones	-	-	365,206,435	57,987,590	6,843,054	576,300	1,050,373,379	740,152,706	-	2,221,139,464
Retiros	-	-	(117,263,641)	(72,327,463)	(2,598,841)	-	(1,262,055,669)	(124,529,244)	-	(1,578,774,858)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de junio de 2013	<b>12,861,536,438</b>	<b>19,586,782,495</b>	<b>7,012,296,773</b>	<b>1,674,254,000</b>	<b>671,038,297</b>	<b>8,020,551</b>	<b>6,705,694,742</b>	<b>1,540,826,905</b>	<b>494,737,662</b>	<b>50,555,187,863</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2012	0	6,872,768,420	3,305,041,897	706,649,301	321,913,184	4,467,312	3,594,251,018	326,108,805	371,789,420	15,502,989,357
Gasto por depreciación	0	165,974,696	369,475,568	84,691,512	34,278,685	391,913	742,108,408	75,455,546	81,217,634	1,553,593,962
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	0	-	(102,224,793)	(72,241,028)	(2,598,841)	-	(1,259,515,827)	(64,946,555)	-	(1,501,527,044)
Otros	0	211,822,620	-	-	-	-	-	-	-	211,822,620
Al 30 de junio de 2013	<b>0</b>	<b>7,250,565,736</b>	<b>3,572,292,672</b>	<b>719,099,785</b>	<b>353,593,028</b>	<b>4,859,225</b>	<b>3,076,843,599</b>	<b>336,617,796</b>	<b>453,007,054</b>	<b>15,766,878,895</b>
<b>Saldos Netos :</b>										
Al 31 de diciembre de 2012	<b>12,861,536,438</b>	<b>12,714,014,075</b>	<b>3,459,312,082</b>	<b>981,944,572</b>	<b>344,880,900</b>	<b>2,976,939</b>	<b>3,323,126,014</b>	<b>599,094,638</b>	<b>122,948,242</b>	<b>34,409,833,900</b>
Al 30 de junio de 2013	<b>12,861,536,438</b>	<b>12,336,216,759</b>	<b>3,440,004,101</b>	<b>955,154,215</b>	<b>317,445,269</b>	<b>3,161,326</b>	<b>3,628,851,143</b>	<b>1,204,209,109</b>	<b>41,730,608</b>	<b>34,788,308,968</b>

**Nota 11. Activos intangibles**

Al 30 de junio de 2014 los activos intangibles consisten en:

<b>Activos Intangibles Banco</b>		
<b>Al 30 de junio del 2014</b>		
	Software	Total
<b>Costo:</b>		
Saldos al 31 de diciembre de 2013	9,337,271,892	9,337,271,892
Adiciones	1,319,760,348	1,319,760,348
Retiros	(2,134,230)	(2,134,230)
Ajustes y Traslados	0	0
<b>Saldos al 30 de junio de 2014</b>	<b>10,654,898,010</b>	<b>10,654,898,010</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro:</b>		
Saldos al 31 de diciembre de 2013	7,527,896,679	7,527,896,679
Gasto por amortización	992,418,328	992,418,328
Pérdida por deterioro	0	0
Retiros	-	-
Ajustes y Traslados	0	0
Saldos al 30 de junio de 2014	8,520,315,007	8,520,315,007
<b>Saldos netos:</b>		
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,809,375,213	1,809,375,213
<b>Saldos al 30 de junio de 2014</b>	<b>2,134,583,003</b>	<b>2,134,583,003</b>

Los datos al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

<b>Activos Intangibles Banco</b>		
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>		
	Software	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 7,273,388,692	7,273,388,692
Adiciones	2,067,936,163	2,067,936,163
Retiros	(4,052,963)	(4,052,963)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>¢ 9,337,271,892</b>	<b>9,337,271,892</b>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 5,812,222,210	5,812,222,210
Gasto por amortización	1,716,253,203	1,716,253,203
Retiros	(578,734)	(578,734)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	¢ 7,527,896,679	7,527,896,679
<u>Saldos netos:</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢ 1,461,166,482	1,461,166,482
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>¢ 1,809,375,213</b>	<b>1,809,375,213</b>

La información al 30 de junio 2013 se muestra a continuación:

<b>Activos Intangibles Banco</b>		
<b>Al 30 de junio del 2013</b>		
	Software	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 7,273,388,692	7,273,388,692
Adiciones	1,176,211,970	1,176,211,970
Retiros	(2,223,623)	(2,223,623)
Ajustes y Traslados	0	0
<b>Saldos al 30 de junio de 2013</b>	<b>¢ 8,447,377,039</b>	<b>8,447,377,039</b>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 5,812,222,210	5,812,222,210
Gasto por amortización	768,274,310	768,274,310
Pérdida por deterioro	0	0
Retiros	-	-
Ajustes y Traslados	0	0
Saldos al 30 de junio de 2013	¢ 6,580,496,520	6,580,496,520
<u>Saldos netos:</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢ 1,461,166,482	1,461,166,482
<b>Saldos al 30 de junio de 2013</b>	<b>¢ 1,866,880,519</b>	<b>1,866,880,519</b>

## Nota 12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 30 DE JUNIO DE 2014		MONEDA NACIONAL						
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>								
Cuentas Corrientes	211-01-1	5,827	18,395,182,879	23	2,046,646,201	46,308,265	5,850	20,488,137,345
Cheques certificados	211-02-1		0					0
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,476,516	188,344,086,870			0	1,476,516	188,344,086,870
Captaciones a plazo vencidas	211-04-1	2,558	7,425,453,836				2,558	7,425,453,836
Otras captaciones a la vista	211-99		3,209,440,148				0	3,209,440,148
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		4,345,000				0	4,345,000
Cheques de Gerencia	212-03-1		2,731,960,124				0	2,731,960,124
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		1,384,264				0	1,384,264
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		5,015,843,172				0	5,015,843,172
Bonos BANHVI por girar	212-06-1		19,807,000					19,807,000
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		688,888,893				0	688,888,893
<b>TOTAL</b>		<b>1,484,901</b>	<b>225,836,392,186</b>	<b>23</b>	<b>2,046,646,201</b>	<b>46,308,265</b>	<b>1,484,924</b>	<b>227,929,346,652</b>
<b>MONEDA NACIONAL</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
Fondos de ahorros	213-01-1	174,328	8,740,304,115	0	0	0	174,328	8,740,304,115
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		0					0
Depósitos de ahorro a plazo	13(12-13-14	42,658	891,075,160,665	52	44,871,226,937	0	42,710	935,946,387,602
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	162,511,772,561				0	162,511,772,561
<b>TOTAL</b>		<b>216,986</b>	<b>1,062,327,237,341</b>	<b>52</b>	<b>44,871,226,937</b>	<b>0</b>	<b>217,038</b>	<b>1,107,198,464,278</b>
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215.00		0					0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		327,230,600					327,230,600
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		43,001,404,231					43,001,404,231
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		20,906,125,141					20,906,125,141
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1		0					0
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>64,234,759,972</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64,234,759,972</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>								
Cuentas Corrientes	211-01-2	587	2,125,097,967	8	33,166,380	59,024,069	595	2,217,288,416
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	101,746	26,401,860,480				101,746	26,401,860,480
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	323	1,485,918,427		0	0	323	1,485,918,427
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	0				0	0
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	528,651,409				0	528,651,409
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	1,700,382				0	1,700,382
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	54,936,789				0	54,936,789
<b>TOTAL</b>		<b>102,656</b>	<b>30,598,165,454</b>	<b>8</b>	<b>33,166,380</b>	<b>59,024,069</b>	<b>102,664</b>	<b>30,690,355,903</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
Fondos de ahorros	213-01-2	1,656	183,050,092				1,656	183,050,092
Depósitos de ahorro a plazo	13(12-13-14	4,336	207,174,733,021	5	271,578,965	0	4,341	207,446,311,986
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215.00		0					0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	105,378,324					105,378,324
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		1,334,538,251					1,334,538,251
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-2		0					0
<b>TOTAL</b>		<b>5,992</b>	<b>208,797,699,688</b>	<b>5</b>	<b>271,578,965</b>	<b>0</b>	<b>5,997</b>	<b>209,069,278,653</b>
							<b>TOTAL</b>	<b>1,639,122,205,458</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

36

La información al 31 de diciembre 2013 es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		MONEDA NACIONAL						
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>								
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,259	5,526,560,681	57	17,065,644,944	25,770,236	6,316	22,617,975,861
Cheques certificados	211-02-1		0					0
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,438,782	195,547,018,998			0	1,438,782	195,547,018,998
Captaciones a plazo vencidas	211-04-1	2,499	7,733,560,508	3	2,020,000		2,502	7,735,580,508
Otras captaciones a la vista	211-99		3,325,324,146				0	3,325,324,146
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	0
Cheques de Gerencia	212-03-1		1,771,309,423				0	1,771,309,423
Cobros anticipados a Clientes por tarj	212-04-1		0				0	0
Establecimientos acreedores por tarj	212-05-1		4,800,220,327				0	4,800,220,327
Bonos BANHVI por girar	212-06-1		181,899,103					181,899,103
Obligaciones Diversas con el público	212-99-1		562,287,046				0	562,287,046
<b>TOTAL</b>		<b>1,447,540</b>	<b>219,448,180,232</b>	<b>60</b>	<b>17,067,664,944</b>	<b>25,770,236</b>	<b>1,447,600</b>	<b>236,541,615,412</b>
<b>MONEDA NACIONAL</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
Fondos de ahorros	213-01-1	160,955	3,928,019,497	0	0	0	160,955	3,928,019,497
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		0					0
Depósitos de ahorro a plazo	13(12-13-14)	41,726	817,930,575,423	82	23,594,945,742	45,982,591	41,808	841,571,503,756
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	122,027,722,253				0	122,027,722,253
<b>TOTAL</b>		<b>202,681</b>	<b>943,886,317,173</b>	<b>82</b>	<b>23,594,945,742</b>	<b>45,982,591</b>	<b>202,763</b>	<b>967,527,245,506</b>
Obligaciones por pacto de recompra d	215.00		0					0
Otras obligaciones con el público a pl	218-02-01		298,030,294					298,030,294
Obligaciones diversas con el público a	218-99-1		32,878,920,208					32,878,920,208
Cargos por pagar por obligaciones cor	219-01-1		16,062,746,049					16,062,746,049
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1		0					0
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>49,239,696,551</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49,239,696,551</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>								
Cuentas Corrientes	211-01-2	627	1,758,234,019	13	365,040,387	51,200,859	640	2,174,475,265
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	97,947	21,903,208,666				97,947	21,903,208,666
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	295	1,083,273,944		0	0	295	1,083,273,944
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	0					0
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	154,897,668				0	154,897,668
Cobros anticipados a Clientes por tarj	212-04-2	0	0				0	0
Establecimientos acreedores por tarj	212-05-2	0	1,177,292				0	1,177,292
Obligaciones Diversas con el público	212-99-2	0	17,503,380				0	17,503,380
<b>TOTAL</b>		<b>98,869</b>	<b>24,918,294,969</b>	<b>13</b>	<b>365,040,387</b>	<b>51,200,859</b>	<b>98,882</b>	<b>25,334,536,215</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
Fondos de ahorros	213-01-2	1,495	138,527,331				1,495	138,527,331
Depósitos de ahorro a plazo	13(12-13-14)	4,204	151,271,177,300	7	231,858,724	23,120,432	4,211	151,526,156,456
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por pacto de recompra d	215.00		0					0
Otras obligaciones con el público a pl	218-02-2	0	119,300,934					119,300,934
Cargos por pagar por obligaciones cor	219-01-2		1,221,775,905					1,221,775,905
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-2		0					0
<b>TOTAL</b>		<b>5,699</b>	<b>152,750,781,470</b>	<b>7</b>	<b>231,858,724</b>	<b>23,120,432</b>	<b>5,706</b>	<b>153,005,760,626</b>
							<b>TOTAL</b>	<b>1,431,648,854,310</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

37

Al 30 de junio de 2013 los datos se muestran a continuación:

AL 30 DE JUNIO DE 2013		MONEDA NACIONAL						
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>								
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,096	10,264,435,047	60	10,374,246,418	26,257,952	6,156	20,664,939,417
Cheques certificados	211-02-1		0					0
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1		157,239,146,653			0	0	157,239,146,653
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	1,531	6,049,623,164	45	81,941,511	992,357	1,576	6,132,557,032
Otras captaciones a la vista	211-99		3,400,657,911				0	3,400,657,911
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	0
Cheques de Gerencia	212-03-1		2,279,344,118				0	2,279,344,118
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		4,008,309,466				0	4,008,309,466
Bonos BANHVI por girar	212-06-1		0					0
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		469,370,369				0	469,370,369
<b>TOTAL</b>		7,627	183,710,886,728	105	10,456,187,929	27,250,309	7,732	<b>194,194,324,966</b>
<b>MONEDA NACIONAL</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
Fondos de ahorros	213-01-1	154,291	7,207,195,545	0	0	0	154,291	7,207,195,545
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		0					0
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	42,262	810,702,280,952	1,238	19,830,538,923	290,399,428	43,500	830,823,219,303
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	149,148,686,175				0	149,148,686,175
<b>TOTAL</b>		196,553	967,058,162,672	1,238	19,830,538,923	290,399,428	197,791	<b>987,179,101,023</b>
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215.00		0					0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		314,288,326					314,288,326
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		39,814,678,974					39,814,678,974
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		23,336,681,625					23,336,681,625
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1		0					0
<b>TOTAL</b>		0	63,465,648,925	0	0	0	0	<b>63,465,648,925</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>								
Cuentas Corrientes	211-01-2	632	1,829,353,254	13	303,062,898	50,970,363	645	2,183,386,515
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2		22,294,670,007				0	22,294,670,007
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	244	1,460,768,512	3	1,987,404		247	1,462,755,916
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	0					0
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	612,776,195				0	612,776,195
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	541,924				0	541,924
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	13,034,762				0	13,034,762
<b>TOTAL</b>		876	26,211,144,654	16	305,050,302	50,970,363	892	<b>26,567,165,319</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>								
Fondos de ahorros	213-01-2	1,411	152,672,532				1,411	152,672,532
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	4,214	153,220,961,627	96	1,758,861,846	21,048,930	4,310	155,000,872,403
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215.00		0					0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	164,306,907					164,306,907
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		1,492,297,791					1,492,297,791
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-2		0					0
<b>TOTAL</b>		5,625	155,030,238,857	96	1,758,861,846	21,048,930	5,721	<b>156,810,149,633</b>
							<b>TOTAL</b>	<b>1,428,216,389,866</b>

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan en la captación de recursos por la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.20% y 7.37% anual (31/12/2013: entre 2.86% y 6.39%, 30/06/2013: entre 3.73% y 6.39% anual) y los

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

38

denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0.55% y 2.45% anual (31/12/2013: 0.40% y 2.37% anual, 30/06/2013: entre 0.90% y 2.62% anual).

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra la cuenta 211-99-1-00-06 la cual presenta un saldo al 30 de junio de 2014 por ₡3.208.678.079 (31/12/2013: ₡3.324.562.078, 30/06/2013: ₡3.399.895.843). En dicha cuenta se encuentra registrado el dinero recibido por el Banco por Ahorro Obligatorio anterior a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, cuyos recursos están pendientes de retirar por el público.

Vencimientos de activos y pasivos

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

**Calce de plazos Individual al 30 de junio de 2014**  
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	92,140,751	310,786,328	46,114,224	26,720,200	70,313,662	103,025,648	1,571,677,651	98,112,761	2,318,891,225
Pasivos	308,208,161	272,001,046	125,845,064	153,464,782	360,532,369	302,258,082	336,356,136	0	1,858,665,640
									460,225,585

**Calce de plazos Individual al 31 de diciembre de 2013**  
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	79,908,199	233,888,092	27,562,253	15,956,741	62,188,801	90,666,969	1,467,173,688	87,005,478	2,064,350,222
Pasivos	308,278,377	235,659,146	144,671,451	130,019,056	296,591,375	326,456,982	184,500,780	0	1,626,177,168
									438,173,053

La información al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

Los datos al 30 de junio de 2013 se muestran a continuación:

**Calce de plazos Individual al 30 de junio de 2013**  
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	64,724,323	230,216,951	14,194,603	29,919,029	37,343,506	132,302,193	1,399,027,360	89,061,071	1,996,789,036
Pasivos	253,370,702	212,981,707	99,684,190	112,199,022	289,237,123	392,176,356	223,309,221	0	1,582,958,322
									413,830,713

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.

### Nota 13. Obligaciones con entidades

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Cuentas corrientes entidades financieras del país	5,098,349,964	4,556,457,274	3,400,603,819
Ahorro vista entidades financieras del país	12,424,598,121	14,433,822,299	7,347,471,873
Captaciones a plazo vencidas	4,550,000	650,000	1,350,000
Cuentas corrientes y obligaciones partes relacionadas	32,043,051,183	27,400,323,050	21,553,390,853
Captaciones plazo entidades financieras del exterior	26,737,729,712	20,996,395,339	
Préstamos entidades financieras del país	803,210,770	1,021,563,651	1,230,221,570
Préstamos entidades financieras del exterior (1)	76,416,997,000	62,866,270,000	59,903,145,000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento	0	0	28,087,165
Depósito a plazo entidades financieras del país	60,897,904,302	58,522,861,641	56,602,526,261
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	1,000,500,000	127,701,000	149,803,000
Préstamos otorgados por FINADE	2,185,737,419	2,430,306,272	2,799,403,340
Cargos por pagar por obligaciones	1,930,805,717	2,171,963,296	1,725,929,677
<b>TOTAL</b>	<b>219,543,434,188</b>	<b>194,528,313,822</b>	<b>154,741,932,558</b>

(1) Operaciones con el Banco Centroamericano de Integración Económica.

#### a. Préstamos de entidades financieras del exterior

Los desembolsos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) son una línea de crédito que ofrece recursos a intermediarios financieros para el financiamiento de créditos que se enmarquen dentro de los programas del BCIE como por ejemplo para el desarrollo de micro, pequeña y mediana empresa, sectores productivos; así como, capital del trabajo del Banco Popular.

Las empresas financiadas a través de estos recursos deben cumplir con la normativa estipulada en el contrato.

En diciembre de 2009 se suscribió el nuevo contrato de renovación de la línea de crédito aprobada por el BCIE a favor del Banco, según las siguientes condiciones:

1. Monto aprobado de la línea global de crédito No. 1595: US\$58,5 millones.
2. Plazo: 1 año.
3. Vencimiento: 30 de junio de 2010 y renovable por periodos anuales.

Asimismo, el 16 de diciembre de 2009 se suscribió la Modificación al Convenio de Línea Global de Crédito No.1595 que autorizó incrementar el monto de la línea en U\$31,5 millones adicionales, de manera que el nuevo monto de la Línea Global de Crédito es por US\$90 millones.

En junio de 2012 se solicitó ampliar la Línea Global de Crédito del BCIE y el 2 de julio de 2012 mediante oficio GRECR-503/2012 el BCIE informa la autorización del incremento de la Línea Global de Crédito N°1595 por la suma de US\$60 millones, para completar un monto total de la línea por US\$150 millones.

#### Nota 14. Cuentas por pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Honorarios por pagar	1,230,390,863	1,163,823,595	1,122,426,361
Cuentas por pagar Proveedores	12,347,735,156	10,690,297,274	10,823,900,811
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	842,772,017	837,509,126	1,565,772,017
Aportaciones Patronales por pagar	1,534,902,471	1,995,824,885	1,403,733,647
Impuestos retenidos por pagar	227,959,975	242,539,381	174,039,779
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,452,503,585	1,306,997,621	1,898,821,138
Otras retenciones a terceros por pagar	3,175,750,531	5,203,312,612	2,747,651,783
Participaciones sobre resultados por pagar	1,430,781,487	2,639,724,873	1,439,118,282
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme	819,302,235	1,611,252,230	835,705,769
Vacaciones acumuladas por pagar	2,894,303,575	2,792,859,233	2,741,256,277
Fracciones de prestamos por aplicar	1,559,847,210	1,372,813,910	1,370,046,877
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.	3,236,164,106	3,195,647,660	3,268,082,379
Otras cuentas por pagar	8,783,547,973	13,952,040,015	9,022,640,751
Provisión para prestaciones legales	11,850,018,295	6,082,077,582	8,676,854,499
Provisión para litigios (laborales y pendientes)	3,976,487,741	4,414,529,012	454,895,787
Provisión Cesantía Balanced Scorecard	2,052,940,000	3,124,570,000	1,643,300,000
Provisión Balanced Scorecard	1,631,215,238	2,865,345,102	1,511,185,102
Otras provisiones	5,653,911,708	3,367,211,470	2,192,527,853
Cuentas por pagar Servicios bursátiles	0	0	0
Impuesto sobre la renta diferido	3,224,158,566	3,224,158,566	3,862,854,737
<b>Total</b>	<b>67,924,692,732</b>	<b>70,082,534,147</b>	<b>56,754,813,849</b>

En mayo de 2002 se promulgó la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa cuyo objetivo es promover el desarrollo a largo plazo de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) del país. Por eso se creó un Fondo Especial para el Desarrollo de las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (denominado Fodemipyme), administrado por el Banco. Los recursos de este Fondo se destinan a conceder avales y garantías a las Pymes, conceder créditos a las Pymes, transferir recursos a entidades públicas para apoyar las Pymes.

El FODEMIPYME creará un fondo de garantía con las siguientes fuentes de recursos:

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

El fondo de financiamiento se conforma con 5% de las utilidades netas del Banco, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período.

Las fracciones de préstamos por aplicar se originan en aplicaciones de préstamos por planilla en las cuales se cobra un monto superior a la cuota establecida.

### **Nota 15. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido**

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta el Banco debe presentar su declaración anual del impuesto al 31 de diciembre de cada año.

La Dirección General de Tributación ha mantenido posiciones distintas a las presentadas por entidades financieras en el país para la determinación de su renta gravable. En períodos subsecuentes la Dirección General de Tributación podría considerar que se deben realizar ajustes a la renta gravable del Banco.

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.

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 con 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 con la metodología de excesos de liquidez.
- b. Mantener consistencia en el registro de la provisión contable.

Al 30 de junio 2014, 31 de diciembre de 2013 y 30 de junio 2013 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios.

Al 30 de junio 2014, 31 de diciembre de 2013 y 30 de junio 2013 el impuesto sobre la renta diferido activo es atribuible a la valuación de mercado de las inversiones bursátiles.

## Nota 16. Provisiones

El detalle de las provisiones se muestra a continuación:

		30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Prestaciones legales	¢	11,850,018,295	6,082,077,582	8,676,854,499
Provisión cesantía <i>Balance Score Card</i> (2)		2,052,940,000	3,124,570,000	1,643,300,000
Provisión cesantía ahorro escolar		1,814,320,000	972,020,000	499,800,000
Litigios pendientes de resolver		3,976,487,741	4,414,529,012	454,895,787
Puntos premiación tarjetahabientes (3)		1,866,705,256	1,744,958,436	1,679,125,193
Balance Score Card (1)		1,631,215,238	2,865,345,102	1,511,185,102
Otras provisiones		1,972,886,452	650,233,034	13,602,660
<b>TOTAL</b>	¢	<b>25,164,572,982</b>	<b>19,853,733,166</b>	<b>14,478,763,241</b>

(1) Provisión para el pago de un incentivo económico para el personal del Banco con base en los resultados de evaluación.

Se aplica a todos los funcionarios del Banco que hayan completado seis meses de estar laborando para la Institución.

Comprende una evaluación de resultados según los indicadores de desempeño, una evaluación conductual y una evaluación de carácter grupal definida por la Gerencia y las Subgerencias Generales Corporativas.

Esta provisión se registra gradualmente de forma mensual en los estados financieros con base en la proyección financiera institucional y se ajusta al cierre del periodo de acuerdo con la estimación de la Dirección de Desarrollo Humano y Organizacional.

(2) Esta provisión corresponde al incremento de la cesantía producto del reconocimiento a los funcionarios del incentivo Balance Score Card y Balance 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. Se registra gradualmente de forma mensual en los estados financieros con base en la proyección financiera institucional.

(3) Esta provisión corresponde a los puntos acumulados a favor de los tarjetahabientes, según lo indicado en el Reglamento del Programa de Acumulación de Puntos del BPDC, en donde se establece la obligación de brindar al cliente la opción de redención. Mensualmente se actualiza esta provisión con base en el monto acumulado de puntos a favor de los tarjetahabientes.

**Nota 17. Patrimonio**

El Patrimonio del Banco está conformado de la siguiente manera:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Capital Social	145,000,000,000	145,000,000,000	145,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	92,249,709,539	81,813,785,139	72,416,687,462
Ajustes al patrimonio	12,689,120,241	14,733,840,365	18,002,770,188
Reservas patrimoniales	1,411,885,698	1,194,342,726	1,194,342,726
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	168,567,673,032	144,900,419,581	144,900,419,581
Resultado del período	15,566,742,464	30,613,792,373	15,878,409,615
Patrimonio Fondo de Financiamiento	9,956,437,109	8,211,680,774	8,211,680,774
<b>TOTAL</b>	<b>445,441,568,083</b>	<b>426,467,860,958</b>	<b>405,604,310,346</b>

a. 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 30 de junio de 2014 el Capital Social presenta un saldo de ¢145.000.000.000. (31/12/2013 y 30/06/2013: ¢145.000.000.000).

b. Aportes patrimoniales no capitalizados

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

<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Aportes por capitalizar pendientes de autorizar			
Aporte patronal no capitalizado	9,213,526,879	9,213,314,679	9,213,174,653
Patrimonio adicional aportado por el Gobierno	1,312,507	1,312,507	1,312,507
Aporte patrimonial .025% Ley 7983	83,034,870,153	72,599,157,953	63,202,200,302
<b>TOTAL</b>	<b>92,249,709,539</b>	<b>81,813,785,139</b>	<b>72,416,687,462</b>

c. Ajustes al patrimonio

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

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

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre 2013 y 30 de junio 2013, el superávit por revaluación de las propiedades mantiene un saldo de ¢18.210.047.164.

- Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

Al 30 de junio de 2014 el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta correspondiente a ganancias no realizadas, mantienen un saldo de (¢4.161.809.833). 31/12/2013: (¢2.633.758.141), 30 de junio de 2013: ¢292.614.617.

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre 2013 y 30 de junio 2013, el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, ascienden a (¢1.359.117.090), (¢842.448.658) y (¢499.891.593) respectivamente.

#### d. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Reserva legal	1,400,266,452	1,182,723,480	1,182,723,480
Reserva para pérdidas de capital	11,619,246	11,619,246	11,619,246
<b>TOTAL</b>	<b>1,411,885,698</b>	<b>1,194,342,726</b>	<b>1,194,342,726</b>

#### **Nota 18. Activos y pasivos de los fideicomisos**

El Banco ofrece servicios en la figura de fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes (fideicomitentes). El Banco percibe comisión por estos servicios. Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de los fideicomisos se registran en cuentas de orden. 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 contrato. En tal sentido el fiduciario debe ajustarse en su actuación a lo prescrito en el contrato, por lo cual los riesgos típicos 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 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, como riesgos de crédito, de mercado y cambiario, sólo pueden ser asumidos en un fideicomiso cuando media instrucción del fideicomitente en ese sentido, dado que las operaciones que originan tales tipos de riesgo debe haberse instruido por medio del contrato. En tal sentido, por el sólo hecho de que el fiduciario se ajuste a lo señalado en el contrato respecto de asumir posiciones de crédito, inversiones o divisas, dichos riesgos son propios del fideicomiso y deben ser asumidos por su patrimonio.

El detalle de los activos y pasivos de los capitales fideicometidos es el siguiente:

<b>Activos</b>		<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Disponibilidades	¢	2,067,544,516	1,787,772,928	2,150,025,515
Inversiones en Valores y depósitos		3,471,951,614	2,344,232,512	2,842,303,555
Cartera de créditos		6,568,300,734	6,410,123,933	5,594,734,873
Cuentas y Productos por cobrar		266,062	1,939,468	14,418,131
Bienes realizables		221,999,509	205,369,046	201,434,050
Participación Capital Otras Empresas		29,706,447	30,786,072	30,786,072
Propiedad, Mobiliario y Equipo		283,441,765	292,371,490	292,178,659
Otros activos		19,987,887	28,442,730	31,304,954
<b>Total activos</b>		<b>12,663,198,534</b>	<b>11,101,038,179</b>	<b>11,157,185,809</b>
<b>Pasivos</b>				
Otras Obligaciones Financieras		37,070,316	37,070,316	37,070,316
Otras cuentas por pagar y provisiones		4,160,371,750	2,381,280,800	2,394,824,571
Otros pasivos		18,078,330	62,645,245	613,487,257
<b>Total pasivos</b>		<b>4,215,520,396</b>	<b>2,480,996,361</b>	<b>3,045,382,144</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

46

Al 30 de junio de 2014, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos son los siguientes:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2014

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	59,780,082
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	120,195,337
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI C.AMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,504,525
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	84,078,125
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	61,775
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	
FIDE ADM FONDO DE PENSIONES	Administración de Contratos de Fondos Individuales de Pensión	Administración de fondos de ahorros	1,691,539,517
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	35,445,183
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	6,444,573,258
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,995,986,879
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>			<b>12,663,198,534</b>

Al 31 de diciembre de 2013, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos son los siguientes:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
FIDEICOMISO BCCR 03-99-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo	48,898,165
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos OIT, CONARE, BPDC.	120,765,294
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción proyectos urbanísticos	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI C.AMAGUEY	Garantía y administración de Fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera de crédito	Financiamiento a Fundaciones y Cooperativas	809,084,124
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administración de Fondos	Reactivación de Cooperativas mediante garantías	0
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de Inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de Fideicomiso	103,684
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento del sector pesquero y acuífero	10,217,436
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	3,906,770,877
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	5,931,550,970
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>			<b>11,101,038,179</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

47

La información al 30 de junio de 2013 se detalla a continuación:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2013

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costamicense	109,248,194
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	121,870,014
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	797,059,122
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,632
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	
INCOPESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	10,089,394
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	6,045,833,995
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,799,333,829
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>			<b>11,157,185,809</b>

**Nota 19. Otras cuentas de orden deudoras**

Las otras cuentas de orden se detallan a continuación:

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
<b>810 Cuentas de orden por cuenta propia</b>			
Garantías en custodia	0	41,370,583	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	250,856,169,523	228,455,070,539	216,587,197,640
Garantías recibidas en poder de terceros	826,163,300	826,163,300	826,163,300
Créditos concedidos pendientes de utilizar	212,070,378,053	172,057,583,887	159,014,287,598
Cuentas liquidadas	81,876,058,477	76,486,138,247	70,674,780,584
Productos en suspenso	5,860,938,273	5,424,484,818	5,101,576,264
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,199,797,212	2,198,221,889	2,198,251,027
Documentos de respaldo	1,705,049,987,097	1,711,273,455,497	1,365,907,967,595
Otras cuentas de registro	356,645,724,381	350,901,648,670	338,693,626,028
<b>Total cuentas de orden por cuenta propia</b>	<b>2,615,385,216,316</b>	<b>2,547,664,137,430</b>	<b>2,159,045,220,619</b>
<b>850 Cuentas de orden por cuenta propia</b>			
Valores negociables en custodia	<b>339,773,023,624</b>	<b>294,079,741,011</b>	<b>319,303,193,478</b>
<b>870 Cuentas de orden por cuenta de terceros</b>			
Valores negociables en custodia	<b>1,158,613,293,019</b>	<b>1,073,323,767,054</b>	<b>964,192,608,219</b>

**Nota 20. Cuentas contingentes**

Las cuentas contingentes representan los riesgos eventuales que tendría el Banco frente a sus clientes al tener que asumir las obligaciones que éstos han contraído por cuyo cumplimiento se ha responsabilizado. En estas cuentas se registran las operaciones por las cuales el Banco 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.

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Garantías otorgadas	327,381,511	658,682,846	594,696,336
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	122,545,447,897	99,707,080,090	89,860,460,068
Créditos pendientes de Desembolsar	9,800,761,695	4,370,181,940	3,555,467,685
<b>Total</b>	<b>132,673,591,103</b>	<b>104,735,944,876</b>	<b>94,010,624,089</b>

**Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, Ley 8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo**

Al 30 de junio de 2014 el Banco Popular cuenta con un saldo de ¢9.956.437.109 (31/12/2013 y 30/06/2013 ¢8.211.680.774 para ambos períodos).

El 1 de junio de 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

49

Seguidamente se presenta un resumen de su situación financiera:

<b><u>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</u></b>			
<b><u>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</u></b>			
<b>BALANCE GENERAL</b>			
<b>Al 30 de junio 2014, 31 de diciembre de 2013 y 30 de junio de 2013</b>			
<b>( En colones sin céntimos )</b>			
	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2,915,724,916</b>	<b>2,487,249,136</b>	<b>5,534,311,202</b>
Disponibles para la venta	2,915,724,916	2,487,249,136	5,534,311,202
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>9,163,074,715</b>	<b>7,374,137,116</b>	<b>3,946,340,262</b>
Créditos Vigentes	7,890,789,136	6,856,136,650	3,563,809,117
Créditos vencidos	1,187,832,655	523,670,714	369,211,075
Créditos en cobro judicial	86,984,466	0	0
Ctas y productos por cobrar asociados a cartera crédito (Estimación por deterioro)	67,959,355 (70,490,897)	40,912,360 (46,582,608)	20,708,096 (7,388,026)
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>12,078,799,631</b>	<b>9,861,386,252</b>	<b>9,480,651,464</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>0</b>	<b>7,526</b>	<b>0</b>
Obligaciones diversas con el público	0	7,526	0
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>1,514,952</b>	<b>1,615,689</b>	<b>1,458,590</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	1,514,952	1,615,689	1,458,590
<b>Otros pasivos</b>	<b>1,834,088</b>	<b>5,296,893</b>	<b>2,247,600</b>
Ingresos diferidos	1,824,027	3,791,023	2,247,600
Estimación para créditos contingentes	10,061	0	0
Otros pasivos	0	1,505,870	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>3,349,040</b>	<b>6,920,108</b>	<b>3,706,190</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<b>9,956,437,109</b>	<b>8,211,680,774</b>	<b>8,213,484,310</b>
Aporte de utilidad neta del Banco	9,956,437,109	8,211,680,774	8,213,484,310
<b>Resultado del período</b>	<b>476,228,112</b>	<b>700,838,936</b>	<b>321,514,530</b>
<b>Utilidades acumuladas ejercicios anteriores</b>	<b>1,642,785,370</b>	<b>941,946,434</b>	<b>941,946,434</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>12,075,450,591</b>	<b>9,854,466,144</b>	<b>9,476,945,274</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>12,078,799,631</b>	<b>9,861,386,252</b>	<b>9,480,651,464</b>

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>		
<b>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>Para el período terminado el 30 de junio de 2014 y 2013</b>		
<b>( En colones sin céntimos )</b>		
	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>¢</b>	
Por inversiones en instrumentos financieros	109,719,714	189,387,835
Por cartera de créditos	376,465,894	124,150,238
Por otros ingresos financieros	11,048,222	12,053,451
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>497,233,830</b>	<b>325,591,524</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	<b>497,233,830</b>	<b>325,591,524</b>
<b>Recuperación Activos liquidados</b>		1,253
<b>Gasto por estimación de deter. De crédito y comis.</b>	23,921,865	4,700,090
<b>Disminución estimación cartera de crédito</b>	3,515	58,897
<b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>	<b>473,315,480</b>	<b>320,951,584</b>
<b>Gastos operativos diversos</b>	<b>4,245,633</b>	<b>50,206</b>
Otros gastos operativos	4,245,633	50,206
<b>Gastos de administración</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gastos generales		0
<b>Ingresos operativos diversos</b>	<b>7,158,265</b>	<b>613,151</b>
Comisiones por servicios	5,358,929	612,480
Otros ingresos operativos	1,799,336	671
<b>RESULTADO BRUTO OPERATIVO</b>	<b>476,228,112</b>	<b>321,514,529</b>
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>476,228,112</b>	<b>321,514,529</b>

a. La cartera de crédito del Fondo de Financiamiento por actividad económica se detalla a continuación:

<b>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>				
<b>Cartera de crédito por tipo de actividad</b>				
<b>(en colones sin céntimos)</b>				
<b>DETALLE</b>	<b>¢</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Comercio y Servicios		7,505,461,547	5,989,054,154	3,454,395,740
Otros		1,660,144,711	1,390,753,210	478,624,451
<b>Total</b>		<b>9,165,606,258</b>	<b>7,379,807,364</b>	<b>3,933,020,191</b>

b. La cartera de crédito del Fondo de Financiamiento por tipo de garantía se detalla como sigue:

<b>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>				
<b>Cartera de crédito por tipo de garantía</b>				
<b>(en colones sin céntimos)</b>				
<b>DETALLE</b>		<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Hipotecaria	¢	7,513,371,342	6,025,076,492	3,531,438,623
Otros		1,652,234,915	1,354,730,872	401,581,569
<b>Total</b>		<b>9,165,606,257</b>	<b>7,379,807,364</b>	<b>3,933,020,192</b>

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

<b>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>				
<b>Cartera de crédito por morosidad</b>				
<b>(en colones sin céntimos)</b>				
<b>DETALLE</b>		<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Al día	¢	7,890,789,135	6,856,136,651	3,834,558,435
De 1 a 30 días		840,742,467	455,734,951	98,461,757
De 31 a 60 días		343,267,555	37,337,558	0
De 61 a 90 días		3,822,633	30,598,204	0
De 91 a 180 días		73,293,414	0	0
Más de 180 días		13,691,053	0	0
<b>Total</b>		<b>9,165,606,257</b>	<b>7,379,807,364</b>	<b>3,933,020,192</b>

Todas las transacciones se han realizado en colones

### **Nota 21. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos**

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

					<b>Trimestre del</b>	
					<b>01 de abril al 30 junio de</b>	
		<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	
Productos por Inversiones en valores negociables		1,313,232,960	1,904,779,522	652,511,535	849,119,021	
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		13,587,213,612	13,523,813,648	7,219,790,676	6,715,339,760	
Productos por inversiones y valores comprometidos		344,177,830	2,603,088,180	171,793,538	1,333,540,585	
<b>Total</b>	¢	<b>15,244,624,402</b>	<b>18,031,681,350</b>	<b>8,044,095,749</b>	<b>8,897,999,366</b>	

**Nota 22. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos**

Los ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos se detallan como sigue:

	Trimestre del 01 de abril al 30 junio de			
	30/06/2014	30/06/2013	2014	2013
Productos por préstamos con otros recursos	98,809,349,824	93,650,000,147	50,732,697,112	46,827,801,117
Por tarjetas de crédito	8,116,565,126	7,237,839,187	4,357,846,926	3,648,663,870
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	1,786,081,480	1,803,615,372	926,152,221	917,361,141
Por Tarjetas de Crédito vencidas	16,004,520	3,641,215	11,862,972	432,603
<b>Total</b>	<b>¢ 108,728,000,950</b>	<b>102,695,095,921</b>	<b>56,028,559,231</b>	<b>51,394,258,731</b>

**Nota 23. Gastos financieros por obligaciones**

Los gastos financieros por obligaciones incluyen:

	Trimestre del 01 de abril al 30 junio de			
	30/06/2014	30/06/2013	2014	2013
Por Obligaciones con el público:				
Gastos por captaciones a la vista	2,204,197,483	2,107,879,061	1,057,934,787	960,247,506
Gastos por captaciones a plazo	25,756,419,385	39,637,979,175	13,250,505,610	19,499,206,816
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público	10,234,853,519	10,417,589,157	5,662,443,754	6,350,589,910
<b>Total</b>	<b>¢ 38,195,470,387</b>	<b>52,163,447,393</b>	<b>19,970,884,151</b>	<b>26,810,044,232</b>

**Nota 24. Gastos administrativos**

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	Trimestre del 01 de abril al 30 junio de			
	30/06/2014	30/06/2013	2014	2013
Gastos de personal	35,960,973,503	34,412,794,827	17,687,672,793	17,027,653,557
Gastos por servicios externos	5,442,895,780	4,979,515,440	3,031,169,420	2,851,515,842
Gastos de movilidad y comunicaciones	1,223,295,467	1,016,499,928	662,264,650	545,124,309
Gastos de infraestructura	6,295,976,049	6,210,330,598	3,493,937,989	3,201,205,964
Gastos generales	6,537,950,723	5,644,215,493	3,199,095,193	3,051,420,729
<b>Total</b>	<b>¢ 55,461,091,522</b>	<b>52,263,356,286</b>	<b>28,074,140,045</b>	<b>26,676,920,401</b>

El detalle de los gastos del personal se muestra a continuación:

		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de			
		30/06/2014	30/06/2013	2014	2013
Sueldos y bonificaciones	¢	17,800,479,731	16,753,375,908	9,094,815,513	8,622,573,441
Aguinaldo		1,954,941,029	1,820,240,695	972,936,052	945,613,824
Vacaciones		1,046,104,732	1,463,207,450	529,636,212	574,629,013
Incentivos		3,977,812,168	3,996,042,038	2,011,778,037	2,038,581,290
Cargas sociales		6,008,769,900	5,713,578,480	2,689,991,774	2,608,490,820
Capacitación		282,053,426	430,264,145	161,588,142	248,886,154
Fondo de capitalización laboral		777,817,238	739,669,902	348,297,419	337,741,582
Otros gastos de personal		4,112,995,279	3,496,416,209	1,878,629,644	1,651,137,433
	¢	<b>35,960,973,503</b>	<b>34,412,794,827</b>	<b>17,687,672,793</b>	<b>17,027,653,557</b>

### Nota 25. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2014 la comparación del valor en libros y el valor razonable de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL</b>		
<b>Al 30 de junio de 2014</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	85,202,743,687	85,202,743,688
Inversiones en valores y depósitos	629,021,120,060	629,021,120,059
Cartera de crédito	<u>1,555,711,281,118</u>	<u>1,488,781,794,456</u>
	<b>2,269,935,144,865</b>	<b>2,203,005,658,203</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
Captaciones a la vista	249,572,185,520	249,572,185,520
Otras obligaciones con el público a la vista	9,047,517,033	9,047,517,033
Captaciones a plazo	1,314,827,826,355	1,358,872,643,249
Obligaciones por pactos de recompra	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	43,434,013,155	43,434,013,155
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>22,240,663,395</u>	<u>22,240,663,395</u>
	<b>1,639,122,205,458</b>	<b>1,683,167,022,352</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	49,570,549,268	49,570,549,268
Obligaciones con entidades a plazo	165,856,341,784	167,344,592,147
Obligaciones con otras entidades no financieras	2,185,737,419	2,185,737,419
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	<u>1,930,805,717</u>	<u>1,930,805,717</u>
	<b>219,543,434,188</b>	<b>221,031,684,551</b>

Al 31 de diciembre de 2013 los datos son los siguientes:

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL</b>		
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	73,610,129,743	73,610,129,743
Inversiones en valores y depósitos	503,452,937,266	503,452,937,266
Cartera de crédito	<u>1,440,716,124,327</u>	<u>1,365,431,799,871</u>
	<b>2,017,779,191,336</b>	<b>1,942,494,866,880</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
Captaciones a la vista	254,386,857,385	254,386,857,385
vista	7,489,294,240	7,489,294,240
Captaciones a plazo	1,119,191,929,293	1,119,264,768,647
Obligaciones por pactos de recompra	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	33,296,251,437	33,296,251,437
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>17,284,521,955</u>	<u>17,284,521,955</u>
	<b>1,431,648,854,310</b>	<b>1,431,721,693,664</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>		
		0
Obligaciones con entidades a la vista	46,391,252,623	46,391,252,623
Obligaciones con entidades a plazo	143,534,791,631	143,490,396,045
Obligaciones con otras entidades no financieras	2,430,306,272	2,430,306,272
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	<u>2,171,963,296</u>	<u>2,171,963,296</u>
	<b>194,528,313,822</b>	<b>194,483,918,236</b>

La información al 30 de junio de 2013 se muestra continuación:

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL</b>		
<b>Al 30 de junio de 2013</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	58,574,816,537	58,574,816,537
Inversiones en valores y depósitos	526,242,160,417	526,242,160,418
Cartera de crédito	<u>1,365,147,161,792</u>	<u>1,365,199,467,046</u>
	<b>1,949,964,138,746</b>	<b>1,950,016,444,001</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
Captaciones a la vista	213,378,113,452	213,378,113,452
vista	7,383,376,832	7,383,376,832
Captaciones a plazo	1,142,332,645,959	1,149,052,677,598
Obligaciones por pactos de recompra	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	40,293,274,207	40,293,274,207
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>24,828,979,416</u>	<u>24,828,979,416</u>
	<b>1,428,216,389,866</b>	<b>1,434,936,421,505</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	32,302,816,545	32,302,816,545
Obligaciones con entidades a plazo	117,913,782,996	117,766,265,121
Obligaciones con otras entidades no financieras	2,799,403,340	2,799,403,340
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	<u>1,725,929,677</u>	<u>1,725,929,677</u>
	<b>154,741,932,558</b>	<b>154,594,414,683</b>

### **Estimación del valor razonable**

Los siguientes supuestos fueron hechos por la administración del Banco para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y los controlados fuera de ese resultado:

#### **a. Disponibilidades, captaciones a la vista y otras obligaciones con el público a la vista**

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

**b. Inversiones en valores y depósitos**

El valor razonable de las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento está basado en cotizaciones a precio de mercado.

**c. Cartera de crédito**

El valor razonable de los préstamos se calcula con base en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pago contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados de los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de junio 2014 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 en flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 30 de junio 2014, ofrecidas en depósitos a plazos similares.

Las estimaciones del valor razonable son hechas a una fecha determinada basadas en información de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan primas o descuentos que puedan 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 que no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

**Nota 26. Administración de riesgos**

Dentro del marco del cumplimiento de la normativa vigente sobre gestión de riesgos emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia General de Seguros (SUGESE), así como aquella emitida por la Contraloría General de la República, el Conglomerado Financiero Banco Popular cuenta con el “Manual de Riesgo del Conglomerado Banco Popular” y el “Manual de Lineamientos Generales para la gestión de riesgos del Conglomerado Financiero Banco Popular, documentos que incorporan las directrices generales para una adecuada gestión de riesgos institucionales.

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

El Conglomerado Banco Popular se enfoca en la gestión de los riesgos a los que está expuesto de acuerdo a su naturaleza, en específico se pueden citar el riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operativo.

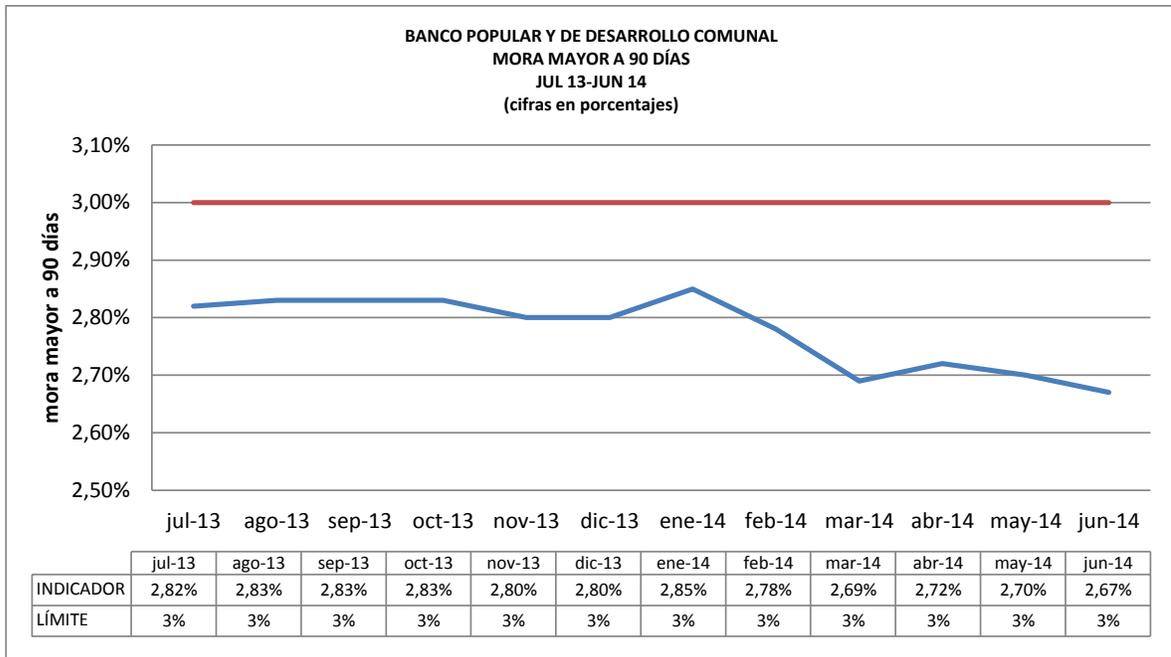
## 1. Riesgo de la cartera de préstamos

El riesgo de crédito representa la posibilidad de obtener pérdidas producto de la posible insolvencia, morosidad o incumplimiento de las condiciones contractuales de la operación por parte del deudor, o deterioro de la cartera de crédito. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

En lo que respecta a la cartera de préstamos, este riesgo se gestiona a través del seguimiento de los indicadores normativos establecidos en el reglamento SUGEF 24-00 así como a través de indicadores y límites desarrollados internamente, dentro de lo cual se tiene:

- a. Cálculo de la probabilidad de impago (PD)
- b. Pérdida máxima (VaR crédito)
- c. Mora sensibilizada
- d. Índices de concentración por cartera
- e. Matrices de transición
- f. Estudios sectoriales
- g. Cobertura de la probabilidad de impago
- h. Límite de estimaciones contables
- i. Rentabilidad ajustada por riesgo por producto de crédito

Lo anterior asociado a límites de control monitoreados permanentemente, de conformidad con el apetito de riesgo del Conglomerado. Al respecto se destaca el manejo de la morosidad, medida por el indicador de mora mayor a 90 días, cuya evolución ha sido satisfactoria durante los últimos doce meses, ubicándose por debajo de los parámetros permitidos, según se muestra en el siguiente gráfico:



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

<b>TIPO ACTIVIDAD</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Agricultura	¢ 38,670,639	38,239,812	40,788,419
Ganadería	44,026,602	39,805,843	37,681,469
Pesca	856,032	841,049	746,319
Industria	45,188,700	40,969,702	39,440,126
Vivienda	376,525,807	364,901,906	361,005,495
Construcción	21,426,567	20,732,513	20,731,818
Turismo	7,114,561	6,795,139	6,332,804
Electricidad	55,270,595	19,653,549	15,307,712
Comercio y Servicios	186,421,445	188,901,641	154,333,627
Consumo	714,956,407	660,202,205	612,560,933
Transporte	21,242,177	20,488,495	19,986,792
Depósitos y Almacenamientos	1,207,071	541,249	586,393
Sector Público	4,416,121	3,265,520	3,031,359
Sector Bancario	6,651,726	0	23,839,239
Otras Entidades	60,275,700	62,346,165	56,010,479
Otros	80,734	261,242	123,931
<b>Total créditos directos</b>	<b>1,584,330,884</b>	<b>1,467,946,030</b>	<b>1,392,506,915</b>
Productos por cobrar	20,336,477	19,341,124	19,465,144
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(48,956,080)	(46,571,030)	(46,824,897)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>¢ 1,555,711,281</b>	<b>1,440,716,124</b>	<b>1,365,147,162</b>

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

		<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Fiduciaria	¢	149,656,545	156,019,440	162,998,965
Hipotecaria		816,726,310	776,565,237	732,180,327
Prendaria		1,543,435	1,658,795	1,759,538
Mixta		41,017,758	36,651,057	33,295,640
Certificado		49,975,835	45,482,444	41,256,727
Otras		525,411,001	451,569,057	421,015,718
<b>Total créditos directos</b>	¢	<b>1,584,330,884</b>	<b>1,467,946,030</b>	<b>1,392,506,915</b>
Productos por cobrar		20,336,477	19,341,124	19,465,144
Estimación por deterioro de la cartera de créditos		(48,956,080)	(46,571,030)	(46,824,897)
<b>Total cartera de crédito</b>	¢	<b>1,555,711,281</b>	<b>1,440,716,124</b>	<b>1,365,147,162</b>

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2014 aproximadamente el 83.75% de la cartera de crédito tiene garantía no real. (31/12/2013: 83.74%, 30/06/2013: 83.87%).

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

Al 30 de junio 2014 el monto de préstamos en miles de colones sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.584.330.884 (31/12/2013: ¢1.464.946.030, 30/06/2013: ¢1.392.506.915) y el número de préstamos es 384.604 (31/12/2013: 373.839, 30/06/2013: 366.998).

Al 30 de junio de 2014 el monto de préstamos en cobro Judicial (en miles de colones) asciende a la suma de ¢34.040.290 (31/12/2013: ¢35.872.386, 30/06/2013: ¢33.361.905) y corresponde a 7.074 préstamos (31/12/2013: 7.803, 30/06/2013: 7.299), que equivale a 2.20% del total de la cartera bruta. (31/12/2013: 2.50%, 30/06/2013: 2.40%)

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

60

La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupos de interés económico se detalla a continuación (en miles de colones).

**Al 30 de junio de 2014**

(En miles de colones)		30/06/2014	
Capital	¢	145,000,000	
Reservas		1,411,886	
Total		146,411,886	
5% capital y reservas		7,320,594	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 0 hasta ¢7.300.000		1,515,547,492	529,900
De ¢7.300.001 hasta ¢14.600.000		13,638,371	1
De ¢14.600.001 hasta ¢21.900.000		0	0
De ¢21.900.001 en adelante		55,145,021	2
<b>Total créditos directos</b>		<b>1,584,330,884</b>	<b>529,903</b>

**Al 31 de diciembre de 2013**

(En miles de colones)		31/12/2013	
Capital	¢	145,000,000	
Reservas		1,194,343	
Total		146,194,343	
5% capital y reservas		7,309,717	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢7.300.000		1,415,506,330	516,999
De ¢7.300.001 hasta ¢14.600.000		29,423,783	3
De ¢14.600.001 hasta ¢21.900.000		0	0
De ¢21.900.001 en adelante		23,015,917	1
<b>Total créditos directos</b>		<b>1,467,946,030</b>	<b>517,003</b>

Al 30 de junio de 2013

(En miles de colones)		30/06/2013	
Capital	¢	145,000,000,000	
Reservas		1,194,342,726	
Total		146,194,342,726	
5% capital y reservas		7,309,717,136	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢7.300.000		1,333,800,430	504,610
De ¢7.300.001 hasta ¢14.600.000		20,133,186	2
De ¢14.600.001 hasta ¢21.900.000		14,734,060	1
De ¢21.900.001 en adelante		23,839,239	1
<b>Total créditos directos</b>		<b>1,392,506,915</b>	<b>504,614</b>

## 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.

Se refiere a la disminución en el valor del portafolio provocada por cambios en el mercado antes de su liquidación o antes de que pueda emprenderse alguna acción compensadora.

### 2.1. Riesgo asociado a los instrumentos financieros

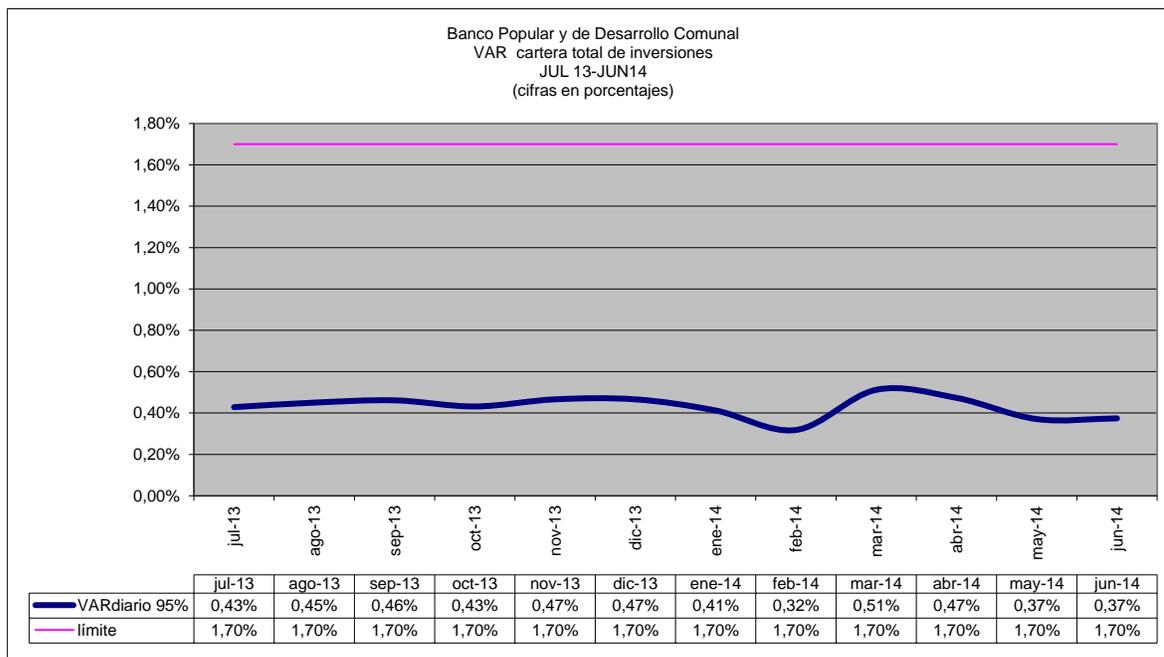
#### 2.1.1. Riesgo de precio

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.

- d. Permite determinar límites con el objeto de restringir la exposición al riesgo y mejorar las decisiones de asignación de recursos de capital.
- e. Permite una guía para determinar los niveles mínimos de capital como reserva contra riesgos financieros.

El VaR de inversiones se calcula con 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 Macauly.
- b. Duración modificada.
- c. Pruebas retrospectivas del VaR (Backtesting).
- d. 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 junio 2014, el 56% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local, pero el país posee una calificación soberana de bb3 (grado de inversión de acuerdo con calificación de Moody's). El restante está conformado por un 14% en fondos de inversión calificados AA, un 12% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA y un 18% en recompras que carecen de calificación.

### 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.

#### Exposición de resultados

En la siguiente tabla se puede apreciar que de las 13 observaciones comprendidas entre el período junio 2013 y junio 2014, el modelo de back testing evidencia la razonabilidad de la estimación de VAR, en tanto todos los datos de minusvalía presentados se encontraron por debajo del estimado.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL  
BACK TESTING  
CARTERA DE INVERSIONES  
Junio 2013 -Junio 2014  
(cifras en millones de colones y porcentajes)

	jun-14	mar-14	feb-14	ene-14	dic-13	nov-13	oct-13	sep-13	ago-13	jul-13	jun-13
<b>ESTIMACION</b>											
Cartera total	479.128	486.720	486.960	450.257	498.260	455.250	438.966	425.538	407.716	399.967	453.593
VAR absoluto 95%	-1793	-2493	-1811	-1856	-1.913	-1.862	-1.803	-1.776	-1.669	-1.592	-916
VAR relativo 95%	0,374%	0,512%	0,318%	0,412%	0,466%	0,432%	0,461%	0,450%	0,428%	0,351%	0,204%
<b>RESULTADO</b>											
Ganancias	1229				6.789,2					1.050,9	
Pérdidas		1.599,49	1367,106	972,33		1.301,3	410,4	1.673,1	1.110,8		1.233,7
VAR real %	0,0%	0,3%	0,3%	0,2%	0,0%	0,3%	0,1%	0,4%	0,3%	0,0%	0,3%

### 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 5% de las veces y en muchas ocasiones estas pérdidas podrían ser demasiado altas.

#### Metodología empleada

Dado que el precio de los instrumentos financieros mantiene una correlación directa con el movimiento esperado de las tasas de interés, se utilizó la duración modificada de los títulos para estimar el impacto que sobre estos tendría una situación de alza de este macroprecio.

#### Exposición de resultados

Aplicando el cambio de la tasa básica pasiva bajo un escenario de tensión, para los próximos 3 meses, se determinó que la pérdida máxima que podría tener la cartera de inversiones al 30 de setiembre sería de 14.273 millones, lo cual equivale a un 2.98% del valor de mercado de la cartera.

STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
(cifras en millones de colones)	
	jun-14
Cartera valorada	479.128,26
VAR absoluto	1.793
VAR porcentual al 95%	0,3742%
VAR extremo	14.273
VAR extremo porcentual	2,98%

### 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 6 y 12 meses con lo cual el riesgo de tasas de interés se mantiene controlado en forma satisfactoria.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

65

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 30 de junio de 2014

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones M.N.	543,824,877	210,032,790	53,813,575	33,181,685	42,848,671	32,549,143	171,399,013
Cartera de crédito M.N.	1,312,595,007	1,250,994,187	7,553,523	40,352,144	13,695,153	0	0
Inversiones M.E.	165,332,705	72,309,494	9,638,263	7,899,605	5,280,092	13,960,911	56,244,340
Cartera de crédito M.E.	186,653,978	180,490,438	32,076	5,386,724	675,975	0	68,765
	<b>2,208,406,567</b>	<b>1,713,826,909</b>	<b>71,037,437</b>	<b>86,820,158</b>	<b>62,499,891</b>	<b>46,510,054</b>	<b>227,712,118</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público M.N.	1,079,254,586	127,395,480	247,413,201	267,581,716	208,255,365	86,358,913	142,249,911
Obligaciones con entidades financier	84,505,296	13,092,946	2,443,287	15,452,895	19,751,497	9,830,597	23,934,074
Obligaciones con el Público M.E.	241,760,114	24,669,063	29,393,269	80,425,927	68,047,440	26,733,383	12,491,032
		0	0	0	0	0	0
	<b>1,405,519,996</b>	<b>165,157,489</b>	<b>279,249,757</b>	<b>363,460,538</b>	<b>296,054,302</b>	<b>122,922,893</b>	<b>178,675,017</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>802,886,571</b>	<b>1,548,669,420</b>	<b>(208,212,320)</b>	<b>(276,640,380)</b>	<b>(233,554,411)</b>	<b>(76,412,839)</b>	<b>49,037,101</b>

Al 31 de diciembre de 2013, los riesgos de tasa de interés del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

INFORMACION EN MILES DE COLONES

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 31 de diciembre de 2013

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones M.N.	483,611,939	174,184,198	31,853,258	31,614,824	35,050,202	33,369,768	177,539,689
Cartera de crédito M.N.	1,217,292,022	1,193,051,796	7,319,713	3,871,025	13,049,488	0	0
Inversiones M.E.	105,051,140	33,190,994	184,858	5,069,626	1,805,452	4,329,308	60,470,902
Cartera de crédito M.E.	178,248,881	172,437,938	37,249	4,887,466	822,908	0	63,320
	<b>1,984,203,982</b>	<b>1,572,864,926</b>	<b>39,395,078</b>	<b>45,442,941</b>	<b>50,728,050</b>	<b>37,699,076</b>	<b>238,073,911</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público M.N.	950,181,991	220,853,970	211,677,610	209,889,833	178,571,573	52,572,386	76,616,619
Obligaciones con entidades financier	68,327,892	2,580,479	17,570,482	34,554,761	6,406,843	2,669,569	4,545,758
Obligaciones con el Público M.E.	179,289,549	13,447,820	42,123,485	47,362,629	43,774,413	19,521,571	13,059,631
		0	0	0	0	0	0
	<b>1,197,799,432</b>	<b>236,882,269</b>	<b>271,371,577</b>	<b>291,807,223</b>	<b>228,752,829</b>	<b>74,763,526</b>	<b>94,222,008</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>786,404,550</b>	<b>1,335,982,657</b>	<b>(231,976,499)</b>	<b>(246,364,282)</b>	<b>(178,024,779)</b>	<b>(37,064,450)</b>	<b>143,851,903</b>



Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

**INFORMACION EN DOLARES SIN CENTAVOS**

<b>Activos y Pasivos denominados en US dólares</b>			
	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>Activos:</b>			
Disponibilidades	7,149,614	6,386,878	4,689,042
Cuenta de encaje con el BCCR	42,760,117	13,041,093	12,802,713
Inversiones	281,289,805	184,157,976	149,207,503
Cartera de créditos	383,410,563	394,312,417	378,435,337
Cuentas por Cobrar	14,128	11,768	12,377
Otros activos	1,335,617	3,491,445	1,418,866
<b>Total activos</b>	<b>715,959,844</b>	<b>601,401,577</b>	<b>546,565,838</b>
<b>Pasivos:</b>			
Obligaciones con el Público	445,998,055	360,276,150	371,939,466
Obligaciones con Entidades	235,877,021	209,275,977	148,170,296
Otras cuentas por pagar y provisiones	28,842,029	26,960,139	26,386,573
Otros pasivos	937,776	663,990	786,715
<b>Total pasivos</b>	<b>711,654,881</b>	<b>597,176,256</b>	<b>547,283,050</b>
<b>Posición neta</b>	<b>4,304,963</b>	<b>4,225,321</b>	<b>(717,212)</b>

US\$

### 3. Riesgo de liquidez

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

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



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

69

Situación similar se muestra en el calce de plazos a 3 meses cuyo mínimo se ubicó en diciembre 2013 con un 0.91 lo cual excede el límite normativo, por lo que se concluye un manejo adecuado de la liquidez durante el último año.

Asimismo existen indicadores desarrollados internamente que permiten valor el riesgo de liquidez operativo y estructural dentro de lo cual podemos detallar los siguientes:

- a. Duración cartera pasiva.
- b. Indicador de liquidez básica de corto plazo.
- c. Índice de Gini para concentración de la cartera pasiva.

Al 30 de junio de 2014 los riesgos de liquidez del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

		RIESGO DE LIQUIDEZ EN MILES DE COLONES							
		Riesgo de Liquidez : Al 30 junio del 2014							
		Banco Popular y de Desarrollo Comunal :							
		Días							
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<b>Activos</b>									
Disponibilidades M.N.	¢	0	51,985,680	0	0	0	0	0	51,985,680
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.		0	6,386,591	0	0	0	0	0	6,386,591
Inversiones M.N.		0	209,983,416	26,783,267	14,182,080	31,115,588	33,659,813	162,081,183	477,805,347
Cartera de Crédito M.N.		80,633,401	32,354,471	9,425,752	9,619,888	29,228,565	61,567,315	1,171,487,891	1,394,317,283
Disponibilidades M.E.		0	24,524,875	0	0	0	0	0	24,524,875
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.		0	2,305,598	0	0	0	0	0	2,305,598
Inversiones M.E.		0	72,296,971	8,098,731	1,561,663	7,094,814	3,863,585	58,300,008	151,215,773
Cartera de Crédito M.E.		17,479,360	3,089,476	1,806,475	1,356,569	2,874,695	3,934,934	179,808,569	210,350,078
	¢	98,112,761	402,927,079	46,114,224	26,720,200	70,313,662	103,025,648	1,571,677,651	2,318,891,225
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el Público M	¢	0	436,369,299	111,394,476	125,953,100	247,720,579	182,541,163	274,477,828	1,378,456,446
Obligaciones con ent.financ. M.N		0	36,658,391	4,254,134	3,332,432	14,603,624	18,139,091	14,433,813	91,421,486
Obligaciones con el Público M.E.		0	55,307,153	7,940,537	20,706,486	79,374,664	66,154,294	8,941,963	238,425,096
Obligaciones con ent.financ. M.E.		0	40,279,288	742,936	1,666,498	14,908,713	32,322,431	36,271,277	126,191,143
Cargos por pagar M.N.		0	11,364,841	1,438,427	1,607,935	3,182,281	2,482,495	2,149,326	22,225,305
Cargos por pagar M.E.		0	230,235	74,554	198,331	742,508	618,608	81,929	1,946,164
	¢	0	580,209,207	125,845,064	153,464,782	360,532,369	302,258,082	336,356,136	1,858,665,640
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<b>98,112,761</b>	<b>(177,282,128)</b>	<b>(79,730,839)</b>	<b>(126,744,582)</b>	<b>(290,218,707)</b>	<b>(199,232,434)</b>	<b>1,235,321,514</b>	<b>460,225,585</b>

# BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

70

La información al 31 de diciembre 2013 es la siguiente:

## INFORMACION EN MILES DE COLONES

### RIESGO DE LIQUIDEZ

EN MILES DE COLONES

Riesgo de Liquidez : Al 31 diciembre del 2013

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	A la vista	Días						Total	
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<b>Activos</b>									
Disponibilidades M.N.	0	59,777,844	0	0	0	0	0	59,777,844	
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4,215,246	0	0	0	0	0	4,215,246	
Inversiones M.N.	0	173,871,227	14,448,501	5,936,516	27,345,684	26,588,726	164,102,244	412,292,898	
Cartera de Crédito M.N.	72,646,114	30,326,898	12,311,527	9,416,795	28,707,824	58,238,011	1,077,034,954	1,288,682,122	
Disponibilidades M.E.	0	8,208,901	0	0	0	0	0	8,208,901	
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1,408,139	0	0	0	0	0	1,408,139	
Inversiones M.E.	0	33,287,905	138,467	4,243	4,354,161	570,163	52,805,101	91,160,040	
Cartera de Crédito M.E.	14,359,365	2,700,131	663,759	599,187	1,781,132	5,270,069	173,231,390	198,605,032	
	¢	87,005,478	313,796,291	27,562,253	15,956,741	62,188,801	90,666,969	1,467,173,688	
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el Público M. ¢	0	440,104,576	95,339,047	94,864,238	199,564,529	251,388,892	155,984,530	1,237,245,811	
Obligaciones con ent.financ. M.N.	0	41,911,586	15,622,403	3,833,559	5,554,061	13,242,229	9,003,195	89,167,032	
Obligaciones con el Público M.E.	0	38,192,258	15,278,135	26,431,047	46,431,920	42,173,151	8,612,010	177,118,521	
Obligaciones con ent.financ. M.E.	0	20,668,182	16,780,821	3,287,272	41,797,232	11,163,710	9,492,101	103,189,319	
Cargos por pagar M.N.	0	2,918,326	1,486,794	1,322,336	2,747,188	8,035,656	1,320,027	17,830,327	
Cargos por pagar M.E.	0	142,596	164,250	280,605	496,446	453,344	88,918	1,626,159	
	¢	0	543,937,523	144,671,451	130,019,056	296,591,375	326,456,982	184,500,780	1,626,177,168
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<b>87,005,478</b>	<b>(230,141,232)</b>	<b>(117,109,198)</b>	<b>(114,062,315)</b>	<b>(234,402,574)</b>	<b>(235,790,013)</b>	<b>1,282,672,908</b>	<b>438,173,053</b>

Al 30 de junio de 2013:

### RIESGO DE LIQUIDEZ

EN MILES DE COLONES

Riesgo de Liquidez : Al 30 junio del 2013

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	A la vista	Días						Total	
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<b>Activos</b>									
Disponibilidades M.N.	0	45,618,057	0	0	0	0	0	45,618,057	
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4,332,799	0	0	0	0	0	4,332,799	
Inversiones M.N.	0	183,527,768	4,054,503	16,856,085	7,416,100	71,639,888	169,184,042	452,678,385	
Cartera de Crédito M.N.	77,194,975	31,515,422	9,429,452	9,394,815	28,066,448	57,195,556	1,009,816,545	1,222,613,213	
Disponibilidades M.E.	0	6,316,053	0	0	0	0	0	6,316,053	
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	2,307,907	0	0	0	0	0	2,307,907	
Inversiones M.E.	0	18,810,555	123,750	2,077,247	182,815	0	52,369,407	73,563,775	
Cartera de Crédito M.E.	11,866,096	2,512,712	586,897	1,590,881	1,678,143	3,466,749	167,657,366	189,358,846	
	¢	89,061,071	294,941,273	14,194,603	29,919,029	37,343,506	1,399,027,360	1,996,789,036	
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el Público M. ¢	0	366,699,946	78,552,969	93,716,294	243,477,712	264,954,387	174,101,085	1,221,502,393	
Obligaciones con ent.financ. M.N.	0	27,676,390	2,492,395	5,672,575	10,699,014	22,201,294	11,461,569	80,203,238	
Obligaciones con el Público M.E.	0	50,530,056	15,574,580	6,730,773	26,547,657	50,892,920	31,609,032	181,885,017	
Obligaciones con ent.financ. M.E.	0	10,510,878	1,426,032	4,217,999	3,749,899	48,442,600	4,465,357	72,812,765	
Cargos por pagar M.N.	0	10,663,733	1,452,027	1,780,667	4,470,930	5,127,140	1,328,479	24,822,976	
Cargos por pagar M.E.	0	271,407	186,186	80,714	291,912	558,015	343,700	1,731,934	
	¢	0	466,352,409	99,684,190	112,199,022	289,237,123	392,176,356	223,309,221	1,582,958,322
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<b>89,061,071</b>	<b>(171,411,136)</b>	<b>(85,489,588)</b>	<b>(82,279,993)</b>	<b>(251,893,617)</b>	<b>(259,874,163)</b>	<b>1,175,718,139</b>	<b>413,830,713</b>

**Nota 27. Contingencias****Litigios**

A la fecha existen juicios contra el Banco. La administración cambió en el período 2006 la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal, existiendo una provisión al 30 de junio de 2014 por ¢3.976.487.741 (31/12/2013: ¢4.414.529.012, 30/06/2013: ¢457.924.550).

**Obligaciones laborales**

Existe un pasivo contingente por el pago de auxilio de cesantía al personal del Banco según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión. Bajo condiciones normales los pagos por el concepto indicado no han de ser importantes. El Banco traslada mensualmente a Coopebanpo y Asebanpo los importes por este concepto.

El Banco está sujeto a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y de otras entidades estatales en materia laboral, las cuales podrían revisar las declaraciones de salarios reportados y requerir reclasificaciones de dichas declaraciones.

El Banco está sujeto a posibles pasivos contingentes por obligaciones producto de convenciones colectivas.

**Fiscales**

Los registros contables del Banco pueden ser revisados por la Dirección General de Tributación según prescripción hasta por los años fiscales 2012, 2011, 2010, 2009 y 2008, por lo que existe una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado el Banco para liquidar sus impuestos.

El Banco mantiene situación contingente para las declaraciones de impuestos presentadas por los periodos 2008, 2009, 2010, 2011 y 2012 en relación con lo indicado en la nota 15, sin que a la fecha existan traslados de cargos por parte de la Administración Tributaria para estos años.

**Nota 28. Contratos**

Al 30 de junio de 2014 los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2014						
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
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Barbará de Heredia	\$252,000.0	0.00	21/11/2007	21/11/2016
016-2012	ATH DE COSTA RICA S. A.	Contrato de servicios de alquiler de datáfonos (ítems 1 y 2)	\$0.0	198,000,000.00	18/05/2012	18/05/2015
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
182-2013	CENTRO COMERCIAL MULTIPLAZA S. A.	ALQUILER DE LOCAL PARA OFICINA DE NEGOCIOS EN EL CENTRO COMERCIAL MULTIPLAZA ESCAZÚ	€475,200.00	0.00	07/08/2013	07/08/2018
024-2011	BIZNET SOLUCIONES DETRÁS DE LA RED S. A.	Contratación del servicio de soporte especializado en Plataforma Microsoft (modalidad consumo por demanda	-	226,000,000.00	18/05/2011	18/05/2015
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	11/09/2016
084-2014	CONSORCIO FESA 2009LN-00003-PCAD	Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda) Artículo 201 del RLCA	0	813,860,000.00	21/04/2014	21/10/2014
071-2014	CONSORCIO GBM - COMPUTERNET	Contrato de Servicios de Licenciamiento de Software para el Ambiente IBM S/390	\$938,223.67		30/05/2015	30/05/2016
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	€401,508.00	0.00	01/04/2003	01/04/2015
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,489.0	0.00	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	0.00	02/10/2009	15/02/2015
031-2013	Consorcio Color Visión S. A. y Montero Ochenta y Cinco S. A.	Contrato de Adquisición de Kioscos de Autoservicio y solución para la administración de kioscos -Items 1 y 2	\$897.703,64		29/08/2013	03/02/2014

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2014						
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
015-2013	CONSORCIO ELECTROTECNICA - ESTRUCTURAS S. A.	Contrato de suministro de materiales, mano de obra, equipos y servicios para la construcción del edificio que albergará el Centro de Procesamiento del Banco Popular y de Desarrollo Comunal	\$6.100.823,69	1,038,440,000.00	21/05/2013	26/05/2014
287-2013	CONSORCIO GRUPO COMPUTACIÓN MODULAR AVANZADA S. A.- LIDERSOFT INTERNACIONAL S. A.	Mantenimiento, desarrollo y soporte a los sistemas WEB BANKING y CAR del BPDC- consumo por demanda-		215,000,000.00	06/11/2013	06/11/2014
110-2012	CONSTRUCTORA LAURITO S. A.	Contrato de Alquiler de local para oficina Bancaria en Playa del Coco, Guanacaste.	\$0.0	121,572,000.00	11/06/2013	11/06/2016
198-2013	Control Ecológico de plagas Taboada y Asociados S. A.	Contrato de servicios de fumigación para todas las oficinas del Banco Popular a nivel nacional, actuales y futuras (Consumo por demanda)	\$0.0	102,499,999.00	12/08/2013	12/08/2014
329-2013	CORPORACIÓN CALE OASIS S. A.	Alquiler de local para Oficina en Santa Ana	\$0.0	131,400,000.00	15/12/2013	15/12/2016
065-2011	Corporación Fintec 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 (ítems 1 y 2) (ítem 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	28/09/2014
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		135,299,376.00	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 Alajuerla	\$0.0	121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2016
035-2012	CORREOS DE COSTA RICA S. A.	Contrato de servicios para el envío postal vía SEEX"	\$0.0	106,200,000.00	01/06/2012	01/06/2015
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	0.00	05/08/2011	23/12/2012
186-2013	D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A.	Contrato de compra de Cartuchos para cajeros Automáticos marca OPTEVA -consumo por demanda-	\$0.00	₡ 50,000,000.00. Pero puede crecer hasta ₡ 409,999,999,99	29/07/2013	29/07/2014
024-2012	DELOITTE & TOUCHE S. A.	Contrato de Servicios de Consultoría, guía y/o acompañamiento en la implementación del modelo Cobit -Consumo por demanda-	\$0.0	105,123,129.89	24/05/2012	24/05/2015

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

74

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2014						
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
068-2014	Despacho Lara Eduarte S. A.	Contrato de servicios de contaduría para auditar los Estados Financieros del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Subsidiarias y Fodemipyme		174,270,000.00		Pendiente orden de inicio
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	558,000,000.00	30/04/2008	30/04/2018
019-2012	EDIFICIO ARMO S. A.	Contrato de Alquiler de Edificio para ubicar el centro nacional de procesamiento de tarjetas del Banco Popular	\$0.0	463,320,000.00	02/05/2012	02/05/2015
001-2008	Edward Fabricio Briceño Chavarría Marlen Elena Briceño Chavarría	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserrí	\$450,759.6	0.00	21/01/2009	21/01/2019
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	11/02/2018
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	17/01/2019
086-2008	Ejecutivos de Escazú MJX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escazú	\$0.0	134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2017
115-2012	EL HICACO S. A.	Contrato de alquiler de local para oficina bancaria en Jacó	€0.00	142,192,440.00	12/06/2013	12/06/2016
080-2011	Evertec Latinoamérica S.A.	Contrato de servicios para el Procesamiento de tarjetas de Crpedito VISA del Banco Popular	\$0.0	1,400,000,000.00	16/02/2012	16/02/2015
007-2008	1 TRES-CIENTO UNO-CINCO NUEVE DOS NUEVE NUEVE SEIS, S. A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252.720,00	0.00	14/07/2009	14/07/2014
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados.	\$252,000.0	0.00	09/01/2008	09/01/2017
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	0.00	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	0.00	13/04/2011	13/04/2015
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 ítems 2 al 4)	\$0.0	154,000,000.00	29/06/2011	29/06/2015
276-2013	GBM DE COSTA RICA S. A.	Soporte a los productos de software IBM que se encuentran instalados en los computadores IBM S/390	\$0.0	204,999,999.00	01/10/2013	01/10/2014
058-2014	Grupo Babel Sociedad Anónima	Contrato de Soporte Especializado en la Plataforma Project Server .Consumo por demanda-.	\$0.00	102,499,999.00	03/03/2014	03/03/2015

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

75

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2014						
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
067-2012	Grupo Regency XVIII S. A. Desarrollos Comerciales ANS TC S. A.	Contrato de Alquiler de local para oficina Bancaria ubicada en el centro comercial Multicentro Desamparados	\$1.655.779,68	0.00	04/09/2012	04/09/2015
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	0.00	15/05/2008	15/05/2017
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turrubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotina		162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2017
197-2013	INMOBILIARIA MORITZ S. A.	Alquiler de Local para Oficina Bancaria en Moravia Centro	\$899,712.0	0.00	29/07/2013	29/07/2016
277-2013	INTEGRACIONES TECNOLOGICAS DEL ESTE S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo del sistema supresor de incendios del Edificio Tecnología Información - consumo por demanda-		102,499,999.00	21/10/2013	21/10/2014
039-2013	INVERSIONES ACUÑA S. A.	Contrato de alquiler de local para periférica en Mall San Carlos, Ciudad Quesada		126,237,869.29	25/05/2013	25/05/2016
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	€0.00	143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2016
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2017
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.0	0.00	10/10/2007	10/10/2016
025-2012	IT SERVICIOS DE INFOCOMUNICACIÓN S. A.	Servicios de atención telefónica en llamadas salientes para clientes del Banco Popular (consumo por demanda)	\$0.0	600,000,000.00	25/09/2012	25/09/2014
105-2014	INDUSTRIAS PANORAMA S. A.	Alquiler de Local Para Oficina en Lidora Pozos de Santa Ana	\$427,632.48		16/06/2014	16/06/2017
103-2014	INSTITUTO COSTARRICENSE DE FERROCARRILES(INCOFER)	Contrato de Rotulación de los Vagones de Trenes del Incofer	\$733,332,00	0.00	01/06/2014	01/06/2015
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periferica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.00	103,824,000.00	01/04/2009	01/04/2015
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		214,000,000.00	28/04/2008	28/04/2018
079-2013	LIDERSOFT INTERNACIONAL S. A.	Contrato de servicios de Mantenimiento, Desarrollo y Soporte al Sistema Inversor del Banco Popular (consumo por demanda).	\$0.0	102,499,999.99	02/08/2013	02/08/2014
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	07/07/2018
097-2012	Paseo Metropoli S. A.	Contrato de alquiler de local comercial para oficina Bancaria en el Centro Comercial Plaza Metrópoli en Cartago		€496.321.269,60	01/03/2013	01/03/2018
114-2008	PLA CRI S., A.	Alquiler de loal para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0.0	285,848,424.00	10/01/2009	10/01/2019
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	12/02/2015

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

76

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2014						
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
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 (Starh) -Consumo según demanda-	\$0.00	€150,000,000.00	28/11/2011	28/11/2014
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.00	0.00	20/10/2005	20/10/2017
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
018-2013	RADIOGRAFICA COSTARRICENSE RACSA S. A.	Contrato de servicios de gestor integral de desarrollo, soporte, monitoreo y mantenimiento de la conectividad para el Centro de Servicios Financieros de Desamparados	\$1,272,720.00	0.00	08/03/2013	08/03/2017
293-2013	RADIOGRAFICA COSTARRICENSE RACSA S. A.	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS DE GESTIÓN DOCUMENTAL, EN MODELO Saas SOFTWARE COMO SERVICIO Y GESTION DE PROCESOS	\$3,272,304.0	0.00	04/02/2014	04/02/2018
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	29/11/2014
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Ofiina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.00	139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2016
089-2014	SISTEMAS EFICIENTES SEFISA S.A	Contrato de Adquisición y Renovación de Licencias de Herramientas de Seguridad Informática -Items 2 y 3-	\$0.0	165,390,581.00	10/06/2014	10/06/2015
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$1,477,535.04	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 Oficialía de Cumplimiento corporativa	€206,500.00	0.00	20/12/2012	20/12/2014
094-2012	Sueños Inmobiliarios S. A.	Contrato de alquiler de local comercial para oficina Bancaria en el Centro Comercial Lincoln Plaza en Moravia	\$454.813,56	0.00	18/03/2013	18/03/2016
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.	€0.00	650,000,000.00	07/04/2011	07/04/2015
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.0	0.00	23/01/2008	23/01/2011

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2014						
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
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.0	0.00	seis años	
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periferica de Coronado	\$0.0	115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2016
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	0.00	01/04/2003	01/04/2015
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.00	0.00	28/09/2008	28/09/2014
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973,301.40	0.00	21/11/2007	21/11/2014
077-2013	Fondo de Inversión Inmobiliaria de Renta y Plusvalía	Contrato de Alquiler de local para oficina de negocio bancario en el Centro Comercial Terramall	\$964,296.0	0.00	23/09/2013	23/09/2018
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	0.00	12/08/2004	12/08/2014

### **Nota 29. Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)**

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rigen a partir del 1 de enero de 2008, habiendo existido cambios en las NIIF que han regido posteriormente.

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 fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo**

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, planta y equipo**

A partir del periodo 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en periodos

anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por CONASSIF permiten que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos**

Como valor de costo original de estos bienes se registra el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícita en la operación.

La NIC 17 requiere que se registre el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícitos en la operación, o su valor de mercado.

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

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados en 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.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas**

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación de 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados con control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos de 25% de participación o no requerir la consolidación con más de 25% de participación, dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 31: Participaciones en negocios conjuntos**

El CONASSIF requiere que los negocios conjuntos preparen sus estados financieros consolidados con base en el método de consolidación proporcional. La NIC 31 permite como método alternativo el reconocimiento por medio del método de participación.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes**

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan al valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles**

Las aplicaciones automatizadas deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta en el transcurso del periodo en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años. Similar procedimiento y plazo debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

La NIC 37 permite diferentes métodos para distribuir el importe depreciable de un activo, en forma sistemática, a lo largo de su vida útil. La vida útil de las aplicaciones automatizadas podría ser superior a cinco años como lo establecen las normas del CONASSIF.

Por otra parte las NIIF no requieren que la plusvalía sea amortizada; requieren que sea evaluada por deterioro anualmente.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos financieros reconocimiento y medición**

El CONASSIF requiere que las inversiones en instrumentos financieros se mantengan como disponibles para la venta. La SUGEVAL y la SUGEF permiten clasificar otras inversiones como instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere noventa días contados a partir de la fecha de adquisición. La SUGESE no permite otra clasificación que no sea como disponible para la venta. La contabilización de derivados requiere que se reconozcan como mantenidos para negociación excepto los que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces. Asimismo podrían permanecer más de noventa días de acuerdo con la NIC 39, ya que esta norma se refiere solamente a su venta en un futuro cercano y no indica plazo.

La NIC 39 requiere reclasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia, lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable.

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

Las pérdidas y ganancias derivadas de cambios en el valor razonable de los fondos inmobiliarios o fondos de desarrollo inmobiliario se incluyen en una cuenta patrimonial de ganancias o pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconocen como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetos a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada. La NIC 40 requiere que esta valuación se reconozca en el estado de resultados independientemente de si se ha realizado o no.

**Nota 30. Normas de contabilidad recientemente emitidas**

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte el CONASSIF establece la

normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rige a partir del 1 de enero de 2008, habiendo existido cambios en las NIIF que han regido posteriormente.

Las normas recientemente emitidas tendrán un impacto sobre los estados financieros. El impacto no se ha determinado ya que la implementación de estas normas depende de la aprobación del Conassif y cómo deben ser interpretadas.

### **NIC 1: Presentación de estados financieros**

La nueva NIC 1 entró en vigencia a partir de los periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2009.

Esta norma ha sido modificada y sus principales variaciones son las siguientes:

Se afecta la presentación del estado de cambios en el patrimonio donde solamente se mantendrán los cambios en el patrimonio de los accionistas. Los otros cambios de asuntos que no son de los accionistas, conocidos como “otras ganancias integrales” deben ser presentados en el estado de resultados o en un estado aparte que se denomine “Estados de cambios en Otras Ganancias Integrales”.

La NIC 1 requiere que se revelen las reclasificaciones y ajustes y el impuesto sobre la renta referido a cada componente de las otras ganancias integrales. Las reclasificaciones son los ajustes que se llevan a resultados en el periodo corriente pero que fueron reconocidos en periodos anteriores.

Se deben revelar en el estado de cambios en el patrimonio los dividendos distribuidos a los accionistas cuando corresponda. Asimismo se debe incluir las distribuciones por acción cuando así es requerido, cuando corresponda. Ya no se permite que esta información se incluya en el estado de resultados.

Variación en el nombre de algunos estados financieros. La nueva NIC 1 utiliza el término “estado de posición financiera” en lugar del término balance general.

Se requiere que cuando haya ajustes y reclasificaciones cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en estados financieros ya presentados, se incluya un estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando.

### **NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó la NIC 24 en 2009 para: (a) Simplificar la definición de “partes relacionadas”, aclarar el significado que se pretende dar a este término y eliminar incoherencias de la definición, (b) Proporcionar una exención parcial de los requerimientos de información a revelar en entidades relacionadas con el gobierno.

**NIIF 3: Combinaciones de negocios**

Las enmiendas a la NIIF 3 se deben aplicar prospectivamente a partir del 1 de julio de 2009. En esta enmienda se desarrollan adicionalmente los conceptos del método de adquisición y se establecen los principios para reconocer y medir los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

**NIIF 9: Instrumentos financieros**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2015. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

**NIIF 10: Estados financieros consolidados**

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

**NIIF 11: Arreglos conjuntos**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

**NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

**NIIF 13: Medición del valor razonable**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un sólo marco conceptual en las

NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

**NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

**NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

**NIC 19 revisada: Beneficios a empleados**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

**NIC 1 Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de otros resultados integrales**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

**IFRIC 17: Distribuciones de activos, no en efectivo, a los dueños**

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Su aplicación es prospectiva y no es permitida su aplicación retroactiva.

**IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes**

Efectiva a partir de los activos transferidos por clientes a proveedores a partir del 1 de julio de 2009. Esta interpretación es de aplicación a entidades que transfieran activos a otras entidades por bienes o servicios de naturaleza diferente, requiriéndose entonces reconocer ingreso por la diferencia en el valor.

**IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio**

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

**IFRIC 21: Gravámenes**

Esta Interpretación aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos.

Esta interpretación no trata la contabilización de los costos que surgen del reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen. Las entidades deberían aplicar otras Normas para decidir si el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen da lugar a un activo o a un gasto.

El suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación. Por ejemplo, si la actividad que da lugar al pago de un gravamen es la generación de un ingreso de actividades ordinarias en el periodo presente y el cálculo de ese gravamen se basa en el ingreso de actividades ordinarias que tuvo lugar en un periodo anterior, el suceso que da origen a la obligación de ese gravamen es la generación de ingresos en el periodo presente. La generación de ingresos de actividades ordinarias en el periodo anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente.

Una entidad no tiene una obligación implícita de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro como consecuencia de que dicha entidad esté forzada económicamente a continuar operando en ese periodo futuro.

La preparación de los estados financieros según la hipótesis de negocio en marcha no implica que una entidad tenga una obligación presente de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro.

El pasivo para pagar un gravamen se reconoce de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un periodo de tiempo (es decir si la actividad que genera el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación, tiene lugar a lo largo de un periodo de tiempo). Por ejemplo, si el suceso que da lugar a la obligación es la generación de un ingreso de actividades ordinarias a lo largo de un periodo de tiempo, el pasivo correspondiente se reconocerá a medida que la entidad produzca dicho ingreso.

Una entidad aplicará esta interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

**NIIF 2: Pagos basados en acciones**

Variaciones en su alcance. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

**NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas**

Revelación de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta u operaciones discontinuadas. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2009.

**NIIF 8: Segmentos de operación**

Revelación sobre activos de un segmento de operación. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 1: Presentación de estados financieros**

Clasificación corriente o no corriente de instrumentos convertibles. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 7: Estado de flujos de efectivo**

Clasificación de erogaciones en activos no reconocidos: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 18: Ingresos.**

Determinando si una entidad actúa como la parte principal o como un agente. Efectiva, a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 36: Deterioro del valor de los activos**

Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010

**NIC 38: Activos intangibles**

Incluye cambios que se hicieron en la NIIF 3 y cambios en la medición del valor razonable de activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

**NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición**

Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

**Modificaciones a normas existentes****Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas (Modificaciones a la NIC 39)**

Este documento establece modificaciones a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/2 Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas, y las correspondientes respuestas recibidas (modificaciones propuestas a la NIC 39 y NIIF 9) que se publicó en febrero de 2013.

IASB ha modificado la NIC 39 para eximir de interrumpir la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura cumple ciertas condiciones. Una exención similar se incluirá en la NIIF 9 Instrumentos financieros.

Es efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2014.

**Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros**

Este documento establece modificaciones a la NIC 36 Deterioro del valor de los activos. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de norma 2013/1: Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros, y las correspondientes respuestas recibidas (modificaciones propuestas a la NIC 36) que se publicó en enero de 2013.

En mayo de 2013, se modificaron los párrafos 130 y 134 y el encabezamiento sobre el párrafo 138. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a periodos (incluyendo periodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

Las modificaciones emitidas en este documento alinean los requerimientos de información a revelar de la NIC 36 con la intención original del IASB. Por la misma razón, el IASB también ha modificado la NIC 36 para requerir información adicional sobre la medición del valor razonable, cuando el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor se basa en el valor razonable menos los costos de disposición, de forma congruente con los requerimientos de información a revelar para los activos que presentan deterioro de valor en los PCGA de los EE.UU.

### Modificaciones a normas establecidas por CONASSIF

Las siguientes modificaciones a la normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUGESE, SUPEN y los emisores no financieros establecidas por CONASSIF serán de aplicación a partir del 1 de enero de 2014:

Eliminar el último párrafo del artículo 8, por lo tanto no se les permitirá a los bancos comerciales del estado capitalizar el superávit por revaluación.

Eliminar el párrafo dos del artículo 19, NIC 40 Propiedades de inversión para alquiler o plusvalía. Por lo tanto los ajustes al valor razonable de las propiedades de inversión se reconocerán en el estado de resultados.

Modificar el párrafo cuarto del concepto del Grupo 130 Cartera de crédito, de forma que las comisiones cobradas que representen un ajuste al rendimiento efectivo se deben registrar como un crédito diferido.

Adicionar la cuenta de costos directos diferidos asociados a créditos, reconociendo los costos directos incurridos por la entidad en la formalización de crédito, debiendo amortizarse por medio del método del interés efectivo.

### **Hechos relevantes y subsecuentes**

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 de 2014, 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, requiere la autorización previa del CONASSIF.

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán como lo disponen las NIIF y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 30 de junio de 2014 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢5.520.926.923), (31/12/2013: (¢3.476.206.799), 30/06/2013: (¢207.276.976).

El Banco 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.

Conforme a la política establecida para el cálculo y registro del exceso de estimación de cartera, la Dirección de Riesgo Corporativo mediante Oficio DIRRC-011-2014 procedió a ajustar el límite de estimaciones contables a la nueva metodología de cálculo de probabilidad de impago del Banco, aprobada mediante Acuerdo 495 sesión JDN-5007 del 09 de octubre de 2012. Para el cierre del período 2013 el porcentaje aplicado es de 3.13%, el cual

corresponde al percentil 99 de la distribución de impagos de la cartera de crédito, conforme a lo definido en el Manual de Administración Integral de Riesgo. Este cambio originó un gasto de estimación por ¢990 millones.

## **2014**

En el primer semestre del 2014 se realizaron captaciones en Panamá por la suma de \$28 millones.

Con respecto a las emisiones estandarizadas, en el primer semestre del 2014 se realizaron captaciones en dólares, que ascienden a \$52.7 millones, dentro de las cuales se incluye lo captado en Panamá. Las captaciones en colones al 30 de junio de 2014 ascendieron a ¢70.535 millones.

Al 30 de junio de 2014, se trasladaron 4.439 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢5.339 millones.

Al 30 de junio de 2014 se mantiene un exceso de estimación de cartera por un monto de ¢2.665 millones con respecto a la estimación mínima requerida según lo dispuesto en la normativa SUGEF-105.

En marzo 2014 se registró provisión sobre cuenta por pagar por concepto de diferencias en pago de pólizas de incendio por ¢1.058 millones.

En marzo 2014 se registró disminución del gasto por estimación de cartera de crédito por ¢1.479 millones.

Al 31 de marzo de 2014 se realizó reversión de provisión BSC-BDP por ¢1.041 millones y reversión de la provisión de cesantía para el BSC y BDP por ¢941 millones.

## **2013**

Durante el año 2013 se realizaron captaciones en Panamá por la suma de \$39.4 millones.

Con respecto a las emisiones estandarizadas, durante el 2013 se realizaron captaciones en dólares por \$77.54 millones, dentro de las cuales se incluye lo captado en Panamá. Las captaciones en colones al 31 de diciembre 2013 ascendieron a ¢42.956 millones.

Al 31 de diciembre de 2013, se trasladaron 8.816 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢13.140 millones.

Al 31 de diciembre de 2013 el efecto neto por las ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta fue de ¢5.626 millones.

En diciembre 2013 se registró provisión litigios por la contingencia del pago de patentes a la Municipalidad de San José por ¢637 millones.

En diciembre 2013 se registró ¢318 millones en la partida de pérdidas estafas y fraudes.

En diciembre 2013 se registró ingreso por ajuste del impuesto sobre la renta por ¢885 millones.

En noviembre 2013 se registró un ingreso de ¢484 millones en la cuenta 522 Disminución de estimación por deterioro o incobrables, por concepto de recuperación en cuenta por cobrar por FODEMIPYME.

En octubre 2013 se realizó ajuste de la provisión para litigios por ¢3.856 millones, por concepto de probable indemnización a abogados y notarios externos, de acuerdo con pronunciamiento de la Consultoría Jurídica mediante Oficio CJ-1713-2013 del 29/10/2013.

En octubre 2013 se registró ingreso por participación de las utilidades del INS por la suma de ¢267.5 millones.

En octubre 2013 se registró ingreso por disminución de la provisión de cesantía por ¢1.215 millones.

En el mes de junio 2013 se registra ajuste por cambio en la metodología en el cálculo de intereses sobre el ahorro obligatorio, lo que origina un gasto adicional de ¢937.6 millones.

#### **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 está incluida en el Manual de Administración Integral de Riesgos, aprobado por la Junta Directiva Nacional mediante acuerdo 495 sesión JDN-5007 del 09 de octubre de 2012.

El cálculo de la Probabilidad de Impago se realiza por medio de simulaciones utilizando la técnica conocida como “Simulación Monte Carlo”, a partir de las razones de impago históricas de los productos de crédito de la cartera, y a las cuales a su vez corresponden a la proporción de la cartera que un año antes del mes de cálculo registraban un atraso menor o igual a 90 días y que un año después pasan a tener más de 90 días de atraso o fueron declaradas incobrables, o la garantía fue adjudicada por el Banco.

Del cálculo de las razones de impago se excluyen las líneas correspondientes a la cartera adquirida a Coopemex ( 014 y 092) y las líneas contingentes (076 y 094).

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. Su cálculo se obtiene aplicando la función recomendada en Basilea II, es decir:

$$\text{Pérdida esperada} = \text{Exposición (EAD)} * \text{Probabilidad de Impago (PD)} * \text{Severidad (LGD)}$$

Importante mencionar que esta metodología se aplica a partir de Octubre 2012.

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

<b>Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones</b>					
<b>Al 30 de junio de 2014</b>					
<b>Período</b>	<b>Probabilidad Impago</b>	<b>Cartera de Crédito, con intereses</b>	<b>Pérdida Esperada pronosticada</b>	<b>Estimaciones crédito según Normativa 1-05</b>	<b>Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05</b>
<b>Jul-13</b>	3.33%	1,417,834,577,856.26	38,597,702,241.10	45,463,570,911.09	6,865,868,669.99
<b>Ago-13</b>	3.35%	1,431,898,665,845.69	38,190,412,711.60	44,711,480,709.72	6,521,067,998.12
<b>Sep-13</b>	3.35%	1,445,025,767,079.58	38,621,776,900.41	44,674,140,647.45	6,052,363,747.04
<b>Oct-13</b>	3.35%	1,456,647,364,965.00	38,974,933,774.82	44,008,445,195.89	5,033,511,421.07
<b>Nov-13</b>	3.33%	1,470,864,129,983.94	38,260,209,750.19	44,462,072,276.29	6,201,862,526.10
<b>Dic-13</b>	3.13%	1,485,457,925,081.53	39,242,336,598.90	43,906,018,064.65	4,663,681,465.75
<b>Ene-14</b>	3.34%	1,486,713,822,607.06	38,551,466,868.92	41,879,064,032.22	3,327,597,163.30
<b>Feb-14</b>	3.33%	1,518,418,267,410.20	39,749,780,528.23	43,600,804,345.64	3,851,023,817.41
<b>Mar-14</b>	3.33%	1,565,197,261,793.51	42,304,655,983.26	42,119,455,836.28	-185,200,146.98
<b>Abr-14</b>	3.33%	1,575,733,183,241.23	43,029,144,816.72	44,754,163,971.00	1,725,019,154.28
<b>May-14</b>	3.33%	1,587,583,559,307.10	44,290,028,219.15	44,593,137,298.71	303,109,079.56
<b>Jun-14</b>	3.22%	1,602,847,592,301.03	44,674,863,717.11	44,779,649,630.37	104,785,913.26

### **Nota 31. Notas a los estados financieros de entidades individuales del grupo o conglomerado financiero**

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