

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Al 31 de diciembre de 2011 y de 2010

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Banco Popular y de Desarrollo Comunal			
BALANCE GENERAL			
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010			
(En colones sin céntimos)			
	Nota	2011	2010
Disponibilidades (110.00)	b	73,777,877,480	62,696,136,336
Efectivo (111)	g	55,549,327,487	47,064,391,106
Banco Central (112)		13,902,721,498	12,363,642,923
Entidades financieras del país (113)		2,777,352,118	1,723,502,764
Entidades financieras del exterior (114)		0	0
Otras disponibilidades (115 + 116)		1,548,476,377	1,544,599,543
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	320,355,694,250	231,886,984,582
Mantenidas para negociar (121 + 124.01M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		52,898,115,595	49,212,940,119
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33)		263,943,235,757	180,151,609,257
Mantenidos al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0
Productos por cobrar (128)		3,514,342,898	2,522,435,206
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	1,125,200,773,927	1,032,250,555,148
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)		976,551,548,312	885,945,236,145
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)		151,439,872,907	148,846,507,323
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)		23,945,965,387	18,371,896,994
Productos por cobrar (138.00)		16,694,239,169	16,973,092,190
(Estimación por deterioro (139.00)		(43,430,851,848)	(37,886,177,504)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	f	990,394,421	2,659,520,255
Comisiones por cobrar (142.00)		0	0
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		88,339,215	87,504,094
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		303,662,364	451,184,305
Otras cuentas por cobrar (147.00)		3,578,777,601	3,195,350,407
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)		(2,980,384,759)	(1,074,518,551)
Bienes realizables (150.00)	g	6,486,819,754	4,715,143,980
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		11,178,795,377	5,976,686,583
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(4,691,975,623)	(1,261,542,605)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)	h	27,444,173,826	30,743,195,808
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	34,301,872,851	35,650,154,182
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)		22,340,679,231	18,763,758,384
Cargos diferidos (182)		245,294,397	289,783,510
Activos Intangibles (186.00)	j	2,201,510,093	2,204,263,688
Otros activos (180 - 186 - 182)		19,893,874,741	16,269,711,186
TOTAL DE ACTIVOS		1,610,898,285,740	1,419,365,448,675
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	l	1,052,147,505,747	928,144,662,161
A la vista (211 + 212)		243,460,466,797	214,825,279,089
A Plazo (213 + 218)		787,531,458,476	699,542,669,979
Otras obligaciones con el público (214 +215)		6,405,862,016	0
Cargos financieros por pagar (219)		14,749,718,458	13,776,713,093
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades (230.00)	o	155,924,183,170	137,483,603,620
A la vista (231)		45,919,028,112	18,383,991,852
A plazo (232)		103,830,348,615	112,870,665,922
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		4,308,768,506	4,656,188,724
Cargos financieros por pagar (238)		1,866,037,937	1,572,757,122
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	q	71,551,830,958	62,424,386,386
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido (246)	s	3,224,158,566	3,327,915,329
Provisiones (243)		22,089,838,875	23,526,751,633
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		46,237,833,517	35,569,719,424
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		3,329,902,081	4,553,148,971
Ingresos diferidos (251.00)		2,076,357,467	1,973,873,022
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		235,375,713	8,656,966
Otros pasivos (253 + 254)		1,018,168,901	2,570,618,983
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
Obligaciones preferentes		0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		1,282,953,421,956	1,132,605,801,138

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<u>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</u>			
BALANCE GENERAL			
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010			
(En colones sin céntimos)			
PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)	r	130,000,000,000	130,000,000,000
Capital pagado (311)	¢	130,000,000,000	130,000,000,000
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)	r	60,459,514,349	44,379,496,493
Ajustes al patrimonio (330.00)	r	16,445,614,846	15,985,680,119
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		18,210,047,164	18,354,093,475
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(654,674,082)	(1,041,643,750)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331-04)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios (331.05)		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,109,758,236)	(1,326,769,606)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)	r	1,007,853,122	793,840,293
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00)	r	77,581,173,135	67,496,369,184
Resultado del periodo (360)	r	38,641,969,880	25,780,876,704
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)	r,dd	3,808,738,452	2,323,384,744
Intereses Minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		327,944,863,784	286,759,647,537
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,610,898,285,740	1,419,365,448,675
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)	cc	78,559,992,393	61,041,409,509
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	z	11,367,715,576	10,732,711,295
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	z	3,410,185,362	4,008,023,074
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		7,957,530,214	6,724,688,221
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	aa	2,263,383,917,438	2,325,110,107,168
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		0	0
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	aa	194,931,553,668	126,889,498,075
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	aa	637,806,595,017	513,527,549,835

Lic. Gerardo Porras Sanabria
Gerente General

Lic. Marvin Canche Rodríguez
Contador

MBA Manuel González Cabezas
Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

ESTADO DE RESULTADOS

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		5,555,210	939,331
Por inversiones en instrumentos financieros (512.00)	t	22,805,470,964	17,335,441,693
Por cartera de créditos (514 + 513 -(513.07+514.07))	u	178,928,639,768	166,160,055,506
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518-418)		720,468,964	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		870,028,001	4,333,038,642
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18)		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados (517 - 417)		0	0
Por otros ingresos financieros (519-519.07-519.09-519.10-519.11-519.13-519.17-519.18)		7,416,339,610	6,092,871,260
Total de Ingresos Financieros		210,746,502,517	193,922,346,432
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	v	59,086,383,398	56,902,990,333
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	0
Por Obligaciones Financieras (413.00)		10,325,881,231	9,773,253,951
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		1,458,936,042	1,447,358,590
Por Obligaciones Subordinadas (416.00)		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD (418-518)		0	988,467,900
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		742,028,495	198,906,330
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)		0	0
Por pérdida en instrumentos derivados (417 - 517)		0	0
Por otros gastos financieros (419- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.17-419.18)		248,192,831	229,870,523
Total de Gastos Financieros		71,861,421,997	69,540,847,627
Por estimación de deterioro de activos (420)		26,053,536,899	33,067,889,601
Por Recuperación de activos financieros (520 -524)		14,932,832,320	5,535,567,843
RESULTADO FINANCIERO		127,764,375,941	96,849,177,047
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		15,443,440,847	15,023,381,761
Por bienes realizables (532.00)		1,254,140,188	1,294,988,979
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		3,147,001,220	3,173,577,583
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1,446,510,682	1,586,955,482
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		1,328,286,208	1,336,847,070
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		372,204,330	249,775,031
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		1,532,949,037	1,873,336,203
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		191,260,312	192,715,712
Por otros ingresos operativos (539+ 524)		10,032,917,506	11,213,321,117
Total Otros Ingresos de Operación		31,601,709,110	32,771,321,355
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		2,230,736,705	2,125,440,591
Por bienes realizables (432.00)		5,677,679,082	2,436,398,419
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		18,364,478	162,244,129
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		18,364,478	12,049,793
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	150,194,336
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0
Por bienes diversos (434.00)		178,412,354	68,321,399
Por provisiones (435)		6,597,877,478	7,604,328,419
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		270,864,267	213,659,821
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		108,754,367	58,326,637
Por otros gastos operativos (439)		5,766,198,429	8,142,480,885
Total Otros Gastos de Operación		20,848,887,160	20,811,200,300
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		138,517,197,891	108,809,298,102
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		55,500,508,968	48,714,608,813
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		28,447,483,426	26,501,492,632
Total Gastos Administrativos	w	83,947,992,394	75,216,101,445
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		54,569,205,497	33,593,196,657
Impuesto sobre la renta (451 -451.02)	s	9,622,321,326	3,861,111,773
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)	s	0	0
Disminución de Impuesto sobre renta (551)	s	0	0
Participación sobre la Utilidad (452.00)		6,304,914,291	3,951,208,180
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552)		0	0
RESULTADO DEL PERIODO		38,641,969,880	25,780,876,704
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritaria			
Resultados del periodo atribuidos a la controladora			
Lic. Gerardo Botras Sanabria Gerente General		Lic. Marvin Camacho Rodríguez Comptador	
		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 periodo terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Ancho 78	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 periodo	TOTAL
	Saldo al 01 de enero de 2010		130,000,000,000	30,615,837,308	13,540,789,496	601,542,377	0	70,707,712,206	245,465,881,387
	Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
	Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
	Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
	Resultado del Periodo 1		0	0	0	0	0	25,780,876,704	25,780,876,704
	Dividendos por Periodo 0		0	0	0	0	0	0	0
	Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
	Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	192297916	0	0	192,297,916
	Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
	Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
	Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
	Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	3,822,117,362	0	0	0	3,822,117,362
	Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto s/renta		0	0	(1,320,919,788)	0	0	0	(1,320,919,788)
	Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto s/renta		0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
	Superávit por revaluación de otros activos		0	0	(56,306,951)	0	0	0	(56,306,951)
	Otros		0	13,763,659,185	0	0	2,323,384,744	(3,211,343,022)	12,875,700,907
	Saldo al 31 de diciembre de 2010		130,000,000,000	44,379,496,493	15,985,680,119	793,840,293	2,323,384,744	93,277,245,888	286,759,647,537
	Atribuidos a los intereses minoritarios								
	Atribuidos a la controladora								
	Saldo al 1 de enero de 2011		130,000,000,000	44,379,496,493	15,985,680,119	793,840,293	2,323,384,744	93,277,245,888	286,759,647,537
	Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
	Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
	Saldo corregido Periodo 2		0	0	0	0	0	0	0
	Orígenes en el 2011		0	0	0	0	0	0	0
	Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
	Ajustes por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto s/renta		0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto s/renta disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta		0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
	Otros		0	16,080,017,856	0	0	1,485,353,708	(39,421,521,810)	(21,856,150,246)
	Transferencias a resultados 2011								
	Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto s/renta		0	0	386,969,669	0	0	0	386,969,669
	Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto imp. s/renta		0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
	Otros (Traslado de saldos de utilidades a superávit por oficinas)		0	0	0	0	0	23,725,449,057	23,725,449,057
	Ganancia o pérdida no reconocida en resultado Periodo 2		0	0	0	0	0	0	0
	Resultado Periodo 2		0	0	0	0	0	38,641,969,880	38,641,969,880
	Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	214,012,829	0	0	214,012,829
	Dividendos por periodo 1		0	0	0	0	0	0	0
	Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
	Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
	Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
	Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
	Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	(144,046,312)	0	0	0	(144,046,312)
	Transferencias superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0	0	0	0	0	0	0
	Superávit por revaluación de otros activos		0	0	217,011,370	0	0	0	217,011,370
	Saldo al 31 de diciembre de 2011		130,000,000,000	60,459,514,349	16,445,614,246	1,007,853,122	3,808,738,452	116,223,143,015	327,944,863,784
	Atribuidos a los intereses minoritarios								
	Atribuidos a la controladora								

Msc. Gerardo Torres Sangua
Gerente General

Lic. Víctor R. Rosendo Rodríguez
Contador

MBA Manuel González Cabezas
Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros Individuales

A. Información General

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

DETALLE	31/12/2011	31/12/2010
Personal Fijo	2.578	2.501
Personal Interino	465	432
Servicios Especiales	151	14
Suplencias	39	45
TOTALES	3.233	2.992

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

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

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

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

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

a. Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Subsidiarias

Las subsidiarias son 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.

b. Moneda extranjera

i- Unidad monetaria

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2011, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal estableció en ¢508.00 el tipo de cambio para la compra y en ¢518.00 para la venta por US \$1,00. (¢508.00 y ¢518.00 para el 2010).

ii- Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2011, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢505.35 por US \$1,00 (¢507.85 para el 2010) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el año 2011 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢13.180.186.203 e ingresos por ¢13.900.655.167 (¢35.204.061.916 y ¢34.215.594.016 respectivamente para el 2010). El efecto neto es una ganancia por ¢720.468.964. En el año 2010 se generaron pérdidas por ¢988.467.900.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

c. Base para la preparación de los estados financieros

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

d. Instrumentos financieros

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

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

i. Clasificación de los instrumentos financieros

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

Valores para negociar

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

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

Los valores disponibles para la venta

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Valores mantenidos hasta su vencimiento

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

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

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco que suministra dinero a deudores diferentes de los que han sido originados con la intención de obtener ganancias a corto plazo.

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados a emisores originales.

ii. Reconocimiento

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

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

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

iii. Medición

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas resultantes por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en 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 el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

vi. Desreconocimiento

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

vii. Compensación

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

Instrumentos específicos:Efectivo y equivalentes a efectivo

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

Inversiones

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

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

e. Cartera de crédito

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

f. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

Ponderación del valor ajustado

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El Banco realiza la estimación sobre la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12 Estimación estructural. Al 31 de diciembre 2011 el monto de estas estimaciones asciende a ¢40.231.214.096, la cual incluye principal y productos por cobrar.

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

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

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de esa cartera. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible. La estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de otros pasivos.

g. Valores comprados en acuerdos de reventa

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

h. Arrendamientos financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Reconocimiento inicial

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconoce en el estado de situación financiera, como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se toma como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usa la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo.

i. Participaciones en otras empresas

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

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

j. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

En el período 2011 no se han realizado revaluaciones de Bienes Inmuebles, con excepción de las dos filiales del edificio conocido como Panasonic, las cuales fueron recibidos en dación en pago por COOPEMEX. El nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí lo fue permitido en períodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes reevaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

i. Desembolsos subsiguientes

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ii. Depreciación

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

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

k. Activos intangiblesi. Medición

Los activos intangibles adquiridos por el Banco 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 un gasto conforme se incurren.

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

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

l. Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos respectivos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una estimación para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se reconoce en los resultados del periodo.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

m. Deterioro del valor de los activos

Las normas internacionales de información financiera requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe tratarse como un cargo al estado de resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

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

n. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada “Captaciones a plazo”, y corresponden a aportes obligatorios que realizan los trabajadores, y equivalen al 1% de sus remuneraciones mensuales, según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal. De conformidad con esos artículos, los aportes obligatorios deben permanecer en el Banco al menos un año calendario. El traslado de dichos fondos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios, según lo establecido por el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) se realizará a partir del 1 de julio del año siguiente. Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. El Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, un rendimiento que corresponde al promedio de la inflación de los dos últimos años. Este rendimiento se ajusta en diciembre de cada año con base en el dato real. Para el año 2011 el Banco reconoce un rendimiento del 5.28%. (4.94% en el 2010).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

o. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

p. Provisiones

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

q. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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

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

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

El traslado de estos recursos se realizó en siete tramos iguales y consecutivos, uno por año, durante un plazo de siete años. Adicionalmente, a partir del 20 de febrero de 2001, el Banco traslada mensualmente el 5,33% del auxilio de cesantía a las organizaciones sociales autorizadas por los trabajadores, sea ASEBANPO ó COOPEBANPO.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

r. Superávit por revaluación

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

s. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

t. Uso de estimaciones

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

u. Reconocimientos de los principales tipos de ingresos y gastos

i. Ingreso y Gastos financieros por intereses

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

v. Ingresos por recuperación de activos financieros

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

w. Uso de la 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:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

- iii. Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FODEMIPYME) creado por la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa. El porcentaje 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.

El financiamiento del Fondo se compone 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 que se le transfieran anualmente al FODEMIPYME es determinado por el voto de al menos cinco miembros de la Junta Directiva Nacional; al menos tres de ellos deberán ser representantes de los trabajadores.

- iv. Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a) una suma equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del impuesto sobre la renta que deba pagar cada banco. (Interpretado por Ley No. 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").
- v. Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias, de conformidad con el artículo 46 de la Ley No. 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

- vi. El 7 de mayo del 2008 fue publicada en La Gaceta la Ley No. 8634, Sistema de Banca para el Desarrollo, que en su transitorio III dispuso que del aporte de 5% de las utilidades netas de los bancos públicos, establecido en el inciso a) del artículo 20 de la Ley de Creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) No. 6401, se destinará a partir del período 2008 y durante los próximos cinco años 2% a CONAPE y los restantes 3% serán parte del patrimonio del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE).

A partir del sexto año y hasta el décimo año, gradualmente se irá disminuyendo el aporte al FINADE e incrementando el aporte a CONAPE, como se muestra en siguiente cuadro:

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

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

C. Información de apoyo de los estados financieros

a. Transacciones con partes relacionadas

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

COMPENSACION PERSONAL CLAVE	31/12/2011	31/12/2010
Salarios	3.786.475.903	3.318.963.795
Antigüedad	12.544.258	9.823.758
Dedicación Exclusiva	13.140.613	11.790.985
Estudios	681.881	621.876
Méritos	14.442.088	13.112.008
Prohibición	0	406.838
Estimación Aguinaldo	328.399.236	282.909.816
Disponibilidad	0	0
Incentivo a la producción	115.083.037	23.748.354
Compensación vacaciones	14.361.930	17.808.689
Total	4.285.128.946	3.679.186.119

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

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010			
Tipo de persona	Tipo de vinculación	Saldos de Activos	Saldos de Pasivos
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.294.901.738	¢297.210.213

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Efectivo	¢	55.549.327.487	47.064.391.106
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		13.902.721.498	12.363.642.923
Entidades financieras del país		2.777.352.118	1.723.502.764
Entidades financieras del exterior		0	0
Otras disponibilidades		1.548.476.377	1.544.599.543
Total disponibilidades	¢	73.777.877.480	62.696.136.336
Inversiones equivalentes de efectivo		112.683.725.691	108.405.304.651
Disponibilidad y equivalentes de efectivo	¢	186.461.603.171	171.101.440.987

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

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2011, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢7.030.817.485 (¢ 6.548.597.032 en el 2010).

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

c. Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Mantenidas para negociar	¢	52.898.115.595	49.212.940.119
Disponibles para la venta		263.943.235.757	180.151.609.257
Mantenidas al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		3.514.342.898	2.522.435.206
Total	¢	320.355.694.250	231.886.984.582

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Inversiones cuyo emisor es del país :

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		31/12/2011	31/12/2010
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	119,433,215	106,745,331
Banco Central de Costa Rica		75,705,596	17,429,572
Bancos Públicos		28,648,048	10,073,963
Entidades públicas		0	440,597
Fondos de Inversión		4,313,680	3,756,116
Bancos Privados		3,504,225	566,460
Recompras		31,327,772	26,149,434
Otras inversiones		1,010,700	0
Total emisores del país	¢	263,943,236	165,161,473

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

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

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		31/12/2011	31/12/2010
<u>Emisores del exterior</u>			
Bancos Multilaterales			10,215,381
Gobierno Estados Unidos			4,774,755
Total emisores exterior	¢	0	14,990,136
TOTAL INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		263,943,236	180,151,609

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota k).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

d) Cartera de créditos

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

e) Estimación para créditos incobrables.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Estimación cartera de créditos	2010
Saldo al 01 de enero de 2009	24,486,139,005
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	16,369,276,487
- Estimación cargada por créditos insolutos	(12,149,962,402)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	28,705,453,090
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	29,684,242,966
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(22,718,026,679)
Saldo estimación cartera crediticia al 31/12/2010	35,671,669,377
Estimación productos por cobrar	
Saldo al 01 de enero de 2009	2,477,655,327
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	2,107,639,229
- Estimación cargada por créditos insolutos	(1,830,399,560)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	2,754,894,996
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	2,323,935,895
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(2,864,322,764)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 31/12/2010	2,214,508,127
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO	37,886,177,504

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

f) Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Comisiones por cobrar		0	
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		0	
Cuentas por cobrar a empleados		70,728,299	67,613,910
Cuentas por cobrar partes relacionadas		17,610,916	19,890,184
Impuesto sobre Renta Diferido		303,662,364	451,184,305
Cuentas por cobrar tarjetas de credito		20,971,557	7,691,207
Otras ctas por cobrar a Fideicomisos		22,890,630	43,729,889
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		37,777,091	16,970,973
Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES		96,161,320	48,863,633
Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y otros		229,838,785	219,490,520
Cuentas por cobrar por desembolsos fondos		74,122,718	634,857,605
Cuentas por cobrar por fondos especiales		405,509,813	224,967,849
Otras		2,691,505,687	1,998,778,731
Productos por cobrar		0	-
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(52,537,867)	(50,079,939)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(2,927,846,892)	(1,024,438,612)
Cuentas por cobrar, neto		990,394,421	2,659,520,255

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 31 de diciembre de 2011, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢969.205.431 (¢840.374.207 en el 2010).

g) Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

h) Participación en el capital de otras empresas

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2011, un resumen de la información financiera disponible de las participaciones en las subsidiarias es el siguiente:

PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	53,906,192,169	40,289,224,191	13,622,003,594	1,187,214,026
Popular Fondos de Inversion	2,691,639,326	93,261,341	2,598,377,985	240,932,187
Popular Pensiones	12,060,638,315	1,877,075,053	10,183,563,262	1,328,286,206
Popular Agencia de Seguros	1,286,140,202	260,911,217	1,025,228,985	372,204,333
Central Nacional de Valores S.A.			15,000,000	
Total Participaciones	69,944,610,012	42,520,471,802	27,444,173,826	3,128,636,752

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	51,500,465,155	37,100,526,709	14,399,938,446	1,455,459,745
Popular Fondos de Inversion	2,392,656,808	78,200,642	2,314,456,166	119,445,944
Popular Pensiones	14,877,651,471	1,503,493,166	13,374,158,305	1,186,652,736
Popular Agencia de Seguros	980,060,190	340,417,299	639,642,891	249,775,032
Central Nacional de Valores S.A.			15,000,000	
Total Participaciones	69,750,833,624	39,022,637,816	30,743,195,808	3,011,333,457

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

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

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

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Bienes en arrendamiento o financiero	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2010	13,105,858,228	18,339,079,510	6,728,928,279	1,187,939,990	501,510,677	8,579,095	9,189,649,713	731,447,028	476,555,526	50,269,548,046
Adiciones	141,451,334	821,390,367	529,736,343	258,230,751	70,490,616	253,999	1,389,573,540	215,439,075	18,182,136	3,444,748,161
Retiros	(176,872,900)	(267,891,500)	(385,855,881)	(27,270,238)	(609,729)	(1,388,733)	(1,573,806,483)	(24,112,540)		(2,467,808,004)
Otros	(257,138,170)									(257,138,170)
Revaluación	48,237,946	49,899,550								98,137,496
Al 31 de diciembre de 2011	12,861,536,438	18,942,477,927	6,862,808,741	1,418,900,503	571,391,564	7,444,361	9,005,416,770	922,773,563	494,737,662	51,087,487,529
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2010	0	5,231,017,212	3,022,556,477	502,521,048	233,470,102	4,289,869	5,385,919,557	219,926,640	39,712,960	14,619,393,865
Gasto por depreciación	0	1,837,506,598	704,588,774	140,266,711	58,028,350	907,197	2,173,120,667	72,860,559	181,087,936	5,168,948,792
Adiciones	0									
Retiros	0	(1,582,490,596)	(307,520,545)	(27,086,741)	(4,041,022)	(1,454,387)	(1,712,167,391)	(13,901,388)	(13,241,611)	(3,661,903,681)
Otros	0	659,775,702								659,775,702
Al 31 de diciembre de 2011	0	6,145,810,916	3,419,604,706	615,701,018	287,457,430	3,722,679	5,826,872,833	278,885,811	207,559,285	16,785,614,678
Saldo Neto										
Al 31 de diciembre de 2010	13,105,858,228	13,108,062,298	3,706,371,802	685,418,942	268,040,575	4,305,226	3,823,730,156	511,520,388	436,842,566	35,650,154,181
Al 31 de diciembre de 2011	12,861,536,438	12,796,667,011	3,443,204,036	803,199,485	283,934,134	3,721,682	3,178,543,937	643,887,752	287,178,377	34,301,872,861

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de diciembre de 2010, 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 2010

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Bienes en arrendamiento financiero	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	6,654,478,334	1,194,429,073	457,571,640	6,380,497	10,662,120,386	630,544,687	-	44,167,991,914
Adiciones	1,810,414,632	2,473,027,144	180,926,132	15,519,993	49,690,351	2,199,600	478,036,097	138,347,816	476,555,576	5,624,716,811
Retiros			(106,476,187)	(22,008,576)	(5,751,314)	(1,002)	(1,950,506,763)	(37,446,477)		(2,122,190,319)
Otros	4,918,904,458									4,918,904,458
Revaluación		(2,319,874,814)								(2,319,874,814)
Al 31 de Diciembre de 2010	13,105,858,227	18,339,079,510	6,728,928,279	1,187,939,990	501,310,677	8,579,095	9,189,649,720	731,447,026	476,555,576	50,269,548,050
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2009	0	4,633,533,225	2,427,760,446	391,954,225	191,326,541	3,414,019	5,492,908,399	189,478,446	-	13,330,375,403
Gasto por depreciación	0	140,104,953	674,451,283	120,275,948	45,637,775	855,850	1,793,871,814	61,527,209	39,712,961	2,874,417,693
Adiciones	0									
Retiros	0		(77,635,251)	(9,709,125)	(3,494,214)		(1,920,860,656)	(31,079,015)		(2,042,778,261)
Otros	0	457,379,034								457,379,034
Al 31 de Diciembre de 2010	0	5,231,017,212	3,023,556,478	502,521,048	233,470,102	4,269,869	5,365,919,557	219,926,640	39,712,961	14,619,395,869
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2009	6,376,539,117	13,552,393,955	4,226,717,888	802,474,848	266,245,099	2,966,478	5,169,211,987	441,067,241	0	30,837,616,511
Al 31 de Diciembre de 2010	13,105,858,227	13,108,062,298	3,706,371,801	685,418,942	268,040,575	4,309,226	3,823,730,163	511,520,386	436,842,565	35,650,154,182

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

j) Activos Intangibles

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

Activos Intangibles Banco				
Al 31 de diciembre del 2011				
		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	0	6,161,234,949	6,161,234,949
Adiciones		0	1,811,938,946	1,811,938,946
Retiros		0	(2,466,139,478)	(2,466,139,478)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2011	¢	0	5,507,034,417	5,507,034,417
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	0	3,956,971,261	3,956,971,261
Gasto por amortización		0	1,837,688,558	1,837,688,558
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(2,489,135,495)	(2,489,135,495)
Ajustes y Traslados		0		0
Saldos al 31 de diciembre de 2011	¢	0	3,305,524,324	3,305,524,324
<u>Saldos netos:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2010	¢	0	2,204,263,688	2,204,263,688
Saldos al 31 de diciembre de 2011	¢	0	2,201,510,093	2,201,510,093

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Activos Intangibles Banco				
Al 31 de Diciembre del 2010				
		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	0	6,213,386,086	6,213,386,086
Adiciones		0	584,343,807	584,343,807
Retiros		0	(636,494,944)	(636,494,944)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	¢	0	6,161,234,949	6,161,234,949
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	0	1,742,807,870	1,742,807,870
Gasto por amortización		0	2,622,649,095	2,622,649,095
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(408,485,704)	(408,485,704)
Ajustes y Traslados		0		0
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	¢	0	3,956,971,261	3,956,971,261
<u>Saldos netos:</u>				
31 de diciembre de 2009	¢	0	4,470,578,216	4,470,578,216
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	¢	0	2,204,263,688	2,204,263,688

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

k. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable 31/12/2011	Valor Contable 31/12/2010	Causa de la restricción
Disponibilidades	7,030,817,485	6,548,597,032	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	210,622,851	211,548,472	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades			Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	25,553,702,621	7,304,464,730	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	7,195,149,386	0	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	1,000,000	1,000,000	Garantía Popular Seguros ante el INS
Otros activos	29,922,654	34,681,878	Depósitos de garantía
Otros activos	5,914,933	5,914,933	Depósitos judiciales y administrativos
TOTAL	40,027,129,930	14,106,207,045	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

I. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
OBLIGACIONES A LA VISTA									
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,602	13,037,320,230	55	9,153,471,772	36,932,346	6,657	22,227,724,348	
Cheques certificados	211-02-1		0					0	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,317,644	174,151,421,469			0	1,317,644	174,151,421,469	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,190	6,031,046,206	55	232,737,730	1,023,149	2,245	6,264,807,085	
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	0	
Cheques de Gerencia	212-03-1		1,791,914,384				0	1,791,914,384	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		655,872				0	655,872	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		1,992,861,462				0	1,992,861,462	
Bonos BANHVI por girar	212-06-1		2,194,000					2,194,000	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		536,694,666				0	536,694,666	
TOTAL		1,326,436	197,544,108,289	110	9,386,209,502	37,955,495	1,326,546	206,968,273,286	
OBLIGACIONES A PLAZO									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-1	138,199	4,348,418,232	0	0	0	138,199	4,348,418,232	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		6,853,852					6,853,852	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	37,211	551,360,100,001	1,083	18,931,017,725	139,095,474	38,294	570,430,213,200	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	110,636,387,113				0	110,636,387,113	
TOTAL		175,410	666,351,759,198	1,083	18,931,017,725	139,095,474	176,493	685,421,872,397	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215.00		6,405,862,016					6,405,862,016	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		245,829,381					245,829,381	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		29,297,283,934					29,297,283,934	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		14,393,852,924					14,393,852,924	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1		4,022,768					4,022,768	
TOTAL		0	50,346,851,023	0	0	0	0	50,346,851,023	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01-2	705	2,119,752,576	12	197,946,591	52,165,931	717	2,369,865,098	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	86,956	31,404,541,700				86,956	31,404,541,700	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	430	2,173,968,637	9	189,184,342		439	2,363,152,979	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	25,015					25,015	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	341,968,743				0	341,968,743	
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	628,377				0	628,377	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	12,011,598				0	12,011,598	
TOTAL		88,091	36,052,896,646	21	387,130,933	52,165,931	88,112	36,492,193,510	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-2	1,300	152,463,019				1,300	152,463,019	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	4,405	71,022,277,608	108	1,237,376,259	65,671,749	4,513	72,325,325,616	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215.00		0					0	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	88,684,129					88,684,129	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		351,842,767					351,842,767	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-2		0					0	
TOTAL		5,705	71,615,267,523	108	1,237,376,259	65,671,749	5,813	72,918,315,531	
TOTAL								1,052,147,505,747	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

AL 31 DE DICIEMBRE 2010		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
OBLIGACIONES A LA VISTA									
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,977	17,349,585,381	54	2,927,571,586	785,348,691	7,031	21,062,505,658	
Cheques certificados	211-02-1		90,172					90,172	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,255,657	147,602,564,578			0	1,255,657	147,602,564,578	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,420	8,756,108,750	68	263,525,733	5,982,789	2,488	9,025,617,272	
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	0	
Cheques de Gerencia	212-03-1		1,379,078,704				0	1,379,078,704	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		3,473,961				0	3,473,961	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		1,608,381,610				0	1,608,381,610	
Bonos BANHV1 por girar	212-06-1		347,874,829					347,874,829	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		698,923,461					698,923,461	
TOTAL		1,265,054	177,746,081,446	122	3,191,097,319	791,331,480	1,265,176	181,728,510,245	
OBLIGACIONES A PLAZO									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-1	129,488	5,366,341,382	0	0	0	129,488	5,366,341,382	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		14,970,415					14,970,415	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	38,731	466,127,753,560	1,083	27,486,968,977	125,350,586	39,814	493,740,073,123	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	97,514,325,818				0	97,514,325,818	
TOTAL		168,219	569,023,391,175	1,083	27,486,968,977	125,350,586	169,302	596,635,710,738	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		0					0	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		238,544,644					238,544,644	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		26,352,769,493					26,352,769,493	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		13,395,236,744					13,395,236,744	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1		18,638,549					18,638,549	
TOTAL		0	40,005,189,430	0	0	0	0	40,005,189,430	
MONEDA EXTRANJERA									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01-2	696	936,828,270	13	187,899,858	357,010,937	709	1,481,739,065	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	82,101	25,791,462,577				82,101	25,791,462,577	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	669	4,953,727,857	13	54,743,183	1,941,511	682	5,010,412,551	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	25,139				0	25,139	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	799,066,603				0	799,066,603	
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	1,099,754				0	1,099,754	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	12,963,156				0	12,963,156	
TOTAL		83,466	32,495,173,356	26	242,643,041	358,952,448	83,492	33,096,768,845	
MONEDA EXTRANJERA									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-2	1,138	165,285,084				1,138	165,285,084	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	5,371	74,648,259,907	138	1,358,330,144	62,384,294	5,509	76,068,974,345	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL	Total	0	74,813,544,991	138	1,358,330,144	62,384,294	6,647	76,234,259,429	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	81,385,674					81,385,674	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		362,782,353					362,782,353	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-2		55,447					55,447	
TOTAL		6,509	444,223,474	0	0	0	0	444,223,474	
							TOTAL	928,144,662,161	

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 31 de diciembre de 2011 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.45% y 6.60% anual (entre 4% y 6.79% anual en el 2010), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.49% y 2.50% anual (entre 0.42% y 2.23% anual en el 2010).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

m. Vencimientos de activos y pasivos

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

Calce de plazos Individual al 31 de diciembre de 2011 miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	78,827,467	117,502,236	28,106,800	24,804,828	44,681,369	72,953,323	1,136,324,898	59,564,277	1,562,765,198
Pasivos	289,386,321	131,241,793	84,857,728	86,718,095	224,357,523	214,303,972	177,206,256	0	1,208,071,689
									354,693,509

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

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

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	66,797,475	117,563,863	23,978,044	13,207,826	31,403,731	58,881,047	995,886,681	57,001,187	1,364,719,854
Pasivos	233,222,874	113,861,503	75,173,785	61,766,751	181,460,893	210,778,225	189,364,234	0	1,065,628,266
									299,091,588

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

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

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

n. Composición de los rubros de estados financieros

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

o. Obligaciones con entidades

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Cuentas corrientes entidades financieras del país		34,897,628,111	16,860,441,852
Captaciones Sist. Interbancario Dinero MIB		11,021,400,000	1,523,550,000
Préstamos entidades financieras del país		18,214,198,252	21,768,085,299
Préstamos entidades financieras del exterior		29,676,000,000	31,572,250,000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento		281,000,813	442,521,623
Depósito a plazo entidades financieras del país		55,659,149,551	59,087,809,000
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez		0	0
Obligaciones con entidades financieras relacionadas		0	0
Préstamos otorgados por FINADE		4,308,768,506	4,656,188,724
Cargos por pagar por obligaciones		1,866,037,937	1,572,757,122
TOTAL	¢	155,924,183,170	137,483,603,620

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

p. Contratos.

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2011						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
084-2010	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes - Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2012
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	13/05/2009	13/05/2012
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/01/2010	06/01/2012
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Barbará de Heredia	\$252.000,0	¢0,00	21/11/2007	21/11/2013
079-2011	BANCO CREDITO AGRICOLA DE CARTAGO	Arrendamiento de local Comercial en el Mall Paseo de las Flores	\$525.329,3	¢0,00	24/11/2011	24/11/2014
024-2011	BIZNET SOLUCIONES DETRÁS DE LA RED S. A.	Contratación del servicio de soporte especializado en Plataforma Microsoft (modalidad consumo por demanda)	\$0,0	¢226.000.000,00	18/05/2011	18/05/2012
109-2010	COMPAÑIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
115-2010	COMPAÑIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2012
007-2010	Componentes el Orbe S. A:	Arrendamiento de Microcomputadoras de escritorio	\$1.029.600,00	¢0,00	16/04/2010	16/04/2013
081-2007	Consorcio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248.762,88	¢0,00	11/09/2007	11/09/2013
009-2011	CONSORCIO CDM - DIESA	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0,00	¢205.200.000,00	21/04/2009	21/04/2012
004-2010	CONSORCIO FESA 2009LN-00003-PCAD	Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda)	\$0,00	¢1.064.000.000,00	12/03/2010	12/03/2012
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0,0	¢600.000.000,00	01/09/2008	01/09/2012
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401.508,00	¢0,00	01/04/2003	01/04/2012
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1.000.488,96	¢0,0	18/07/2008	18/07/2014

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2011						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERIC A	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN, INSTALACIÓN, CAPACITACIÓN Y RENOVACIÓN DEL LICENCIAMIENTO PARA LOS AÑOS 1, 2 y 3 POSTERIOR AL VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	\$4.639.979,29	€0,0	02/10/2009	15/02/2015
033-2011	CONSORCIO CALCONS - ENRIQUE GUERRA	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	Pendiente orden de inicio como maximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
032-2011	CONSTRUCTORA DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN LTDA	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	Pendiente orden de inicio como maximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
030-2011	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	Pendiente orden de inicio como maximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
069-2011	Constructora, Consultora y Desarrolladora ECOAIRE S.A.	Contrato de servicios de suministro e instalación de aire acondicionado para oficinas del Banco Popular y de Desarrollo Comunal en Alajuela, Nicoya y Ciudad Neilly (El Mantenimiento correctivo no cubierto por garantía en consumo por demanda)	\$426,726,00	€0,0	22/09/2011	22/12/2011
065-2011	Corporación 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	28/09/2012
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	\$0,00	€121.478.400,00	31/10/2007	31/10/2013
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R,	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2013
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	€0,00	05/08/2011	23/12/2012
113-2011	DESCA SYS CENTROAMERIC A S. A.	COMPRA DE EQUIPOS ÓPTICOS, TARJETAS DE COMUNICACIONES Y SWITCHS	\$810.890,9	€0,00	15/12/2011	15-02-202
351-2009	D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para Cajeros Automáticos actuales y futuros- Consumo por demanda-	\$0,0	€402.600.000,00	05/12/2009	05/12/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2011						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
027-2011	DESPACHO LARA EDUARTE S. C.	Contratación de servicios de Contaduría para auditar Estados Financieros del Banco Popular y sus Subsidiarias	\$0,0	€134.317.992,00	31/05/2011	31/05/2013
112-2010	Distribuidora de Equipos DIESA S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca - Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
117-2010	DISTRIBUIDORA M S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2012
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0,0	€558.000.000,00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceño Chavarría Marlen Elena Briceño Chavarría	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserrí	\$450.759,60	€0,00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares.	\$0,0	€224.885.400,00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0,0	€270.066.000,00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escazú MJX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escazú	\$0,0	€134.971.200,00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0,0	€200.000.000,00	01/02/2008	01/02/2012
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840.000,00	€0,00	15/01/2008	15/01/2012
058-2011	Excelsis Consultores S. A.	Contrato de servicios de venta y entrega de tarjetas (débito y crédito) y servicios asociados en todo el país -Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	16/09/2011	16/09/2012
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252.720,00	€0,00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados.	\$252.000,0	€0,00	09/01/2008	09/01/2014
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1.658.041,20	€0,0	12/02/2008	12/02/2012
120-2010	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de arrendamiento de dos servidores IBM Power System plataforma P6 520 MODELO 8203-E4A o superior, con mantenimiento preventivo y correctivo	\$835.816,80	€0,0	10/09/2010	10/09/2014
025-2011	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de servicios de mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los computadores de producción marca IBM del Banco Popular	\$388.368,77	€0,0	13/04/2011	13/04/2012
036-2011	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de Servicios de mantenimiento y soporte al sistema y licencias E-BRANCH de cajas y plataforma -ítems 1, 2, 3 y 4 (según demanda ítems 2 al 4)	\$0,0	€154.000.000,0	29/06/2011	29/06/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2011						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
060-2011	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Contrato de servicios de suministro e instalación de aires acondicionados (entregad parciales) -ítems 1, 2, 3 y 4 (Conumo según demanda el mantenimiento no cubierto por garantía)	\$64,057.44 (costo de los equipos), Los rubros de instalación, mantenimiento correctivo no cubierto por garantía serpan según demanda, estos costos , sumados al cotos de los equipos no podrá superar el monto máximo para la licitación abreviada (322,999,999.99) durante el plazo de ejecución de este contrato	€0,0	19/08/2011	19/08/2012
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1.979.900,0	€0,0	15/05/2008	15/05/2014
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotina		€162.000.000,00	25/01/2008	25/01/2014
113-2010	Importadora Roinco S. A	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca - Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Ofiina Periférica en Tibás	\$0,0	€143.089.800,00	10/10/2007	10/10/2013
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferica en Oreamuno de Cartago	\$0,0	€204.000.000,00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234.000,00	€0,00	10/10/2007	10/10/2013
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correcativo al equipo de computo del BPDC	\$0,00	€200.000.000,00	08/07/2009	08/07/2012
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0,0	€400.000.000,00	26/02/2008	26/02/2012
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periferica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0,0	€103.824.000,00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		€214.000.000,00	12/03/2008	12/03/2013
058-2008	Los Abuelos S. A:	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0,0	€188.430.720,00	07/07/2008	07/07/2013
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0,0	€3.050.000.000,00	13/07/2009	13/07/2012
017-2011 (solo se numero en SIAC)	MSI, LATAN INC	Contrato de Adquisición y Actualización de licencias de uso de programas de cómputo a través de un esquema de licenciamiento "Enterprise"	\$2.516.260,56 Folio 717 y 719	€0,00	17/03/2011	17/03/2014
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0,0	€275.412.980,00	02/01/2008	02/01/2012
057-2011	Novus Mensajería S. A.	Contrato de servicios de mensajería y traslado de valijas para oficinas del Banco Popular ubicadas a nivel nacional -Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimabel	Servicio No. 1 sería a partir del 31 de agosto del 2011 y para el servicio No. 2 el 31 de diciembre del 2011	31/08/2012 y 31/12/2012
198-2009	Publimark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0,0	€3.050.000.000,00	13/07/2009	13/07/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2011						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
114-2008	PLA CRI S.. A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0,0	€285.848.424,00	10/01/2009	10/01/2014
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222.416,6	€0,00	12/02/2009	12/02/2012
083-2011	PRICE WATER HOUSE COOPERS CONSULTORES S. A.	Contrato de Servicios de Desarrollo, Mantenimiento y Soporte al Sistema Tecnológico para la Administración del Recurso Humano del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (Star-h) - Consumo según demanda-	\$0,0	€150.000.000,00	28/11/2011	28/11/2012
150-2008	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios de empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuántía Inestimable.	Cuántía Inestimable	13/05/2009	13/05/2012
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246.600,0	€0,00	20/10/2005	20/10/2013
112-2011	RADIOGRAFICA COSTARRICENSE RACSA S. A.	Contrato de servicios de gestor integral del Desarrollo, soporte, monitoreo y mantenimiento de la implementación tecnológica de conectividad	\$1.300.800,00	€0,00	14/12/2011	14/12/2015
110-2010	Ramiz Supplies S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuántía Inestimable.	Cuántía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
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	29/11/2012
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0,0	€139.602.977,28	21/11/2007	21/11/2013
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0,0	€468.102.000,00	02/01/2007	02/01/2012
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A:	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800.000.000,00	15/09/2008	15/09/2012
010-2011	SERVICIOS ELECTRONICOS COSTARRICENSE S S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuántía Inestimable.	Cuántía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
008-2011	SETECMA S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuántía Inestimable.	Cuántía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$1.477.535,0	€0,00	08/11/2003	08/11/2014
157-2010	Sonda Tecnologías de Información de C.R. S. A.	Contrato de Adquisición, actualización y soporte de Licencias ASSIST//CK Y Licencias ASSIST//FE para la Oficialía de Cumplimiento corporativa	\$206.500,0	€0,00	22/12/2010	22/12/2011
012-2011	SUMINISTROS ROJAS GUEVARA S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuántía Inestimable.	Cuántía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
111-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuántía Inestimable.	Cuántía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
114-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca - Consumo según demanda- Grupo 3	Cuántía Inestimable.	Cuántía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
011-2011	TALLER INDUSTRIAL MENDEZ Y SANCHEZ S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuántía Inestimable.	Cuántía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2011						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/01/2010	06/01/2012
031-2011	Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L.	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	Pendiente orden de inicio como maximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0,0	¢650.000.000,00	11/07/2008	11/07/2012
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19.463.181,00	¢0,00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10.602.132,00	¢0,00	seis años	
085-2010	TRALY S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes - Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2012
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periferica de Coronado	\$0,0	¢115.200.000,00	13/12/2007	13/12/2013
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468.720,0	¢0,00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394.200,0	¢0,00	28/09/2008	28/09/2014
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973.301,4	¢0,00	21/11/2007	21/11/2013
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de locan en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,0	¢0,00	12/08/2004	12/08/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
103-2010	ABBQ CONSULTORES S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial - consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
084-2010	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2011
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	18/05/2009	18/05/2011
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/01/2010	06/01/2011
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	21/11/2013
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/01/2009	20/01/2011
109-2010	COMPAÑÍA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
115-2010	COMPAÑÍA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
007-2010	Componentes el Orbe S. A:	Arrendamiento de Microcomputadoras de escritorio	\$1.029.600,00	¢0,00	16/04/2010	16/04/2013
081-2007	Consortio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248.762,88	¢0,00	11/09/2007	11/09/2013
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0,00	¢205.200.000,00	21/04/2009	21/04/2011
004-2010	CONSORCIO FESA 2009LN-00003-PCAD	Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda)	\$0,00	¢1.064.000.000,00	12/03/2010	12/03/2011
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0,0	¢600.000.000,00	01/09/2008	01/09/2011
005-2010	Consortio Hiper D & D Costa Rica	Adquisición de Solución para Administración de Filas	\$316.510,74	¢0,00	01/03/2010	01/06/2010

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401.508,00	€0,00	01/04/2003	01/04/2012
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274.381,32	€0,0	26/06/2007	26/06/2011
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1.000.488,96	€0,0	18/07/2008	18/07/2011
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN, INSTALACIÓN, CAPACITACIÓN Y RENOVACIÓN DEL LICENCIAMIENTO PARA LOS AÑOS 1, 2 y 3 POSTERIOR AL VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	\$4.639.979,29	€0,0	02/10/2009	15/02/2011
154-2010	CORPORACIÓN FINTEC DFCR S. A.	DESARROLLO DE CONECTIVIDAD DE LOS SISTEMAS CORE T24 Y BACOSI ELECTRONICO	\$477.405,00	€0,0	24/11/2010	08/01/2011
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135.299.376,00	13/02/2008	13/02/2011
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuela	\$0,00	€121.478.400,00	31/10/2007	31/10/2013
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R,	Cuántía Inestimable.	Cuántía inestimable	01/10/2001	01/10/2013
101-2010	DELOITTE & TOUCHE S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial - consumo por demanda	Cuántía Inestimable.	Cuántía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
351-2009	D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para Cajeros Automáticos actuales y futuros- Consumo por demanda-	\$0,0	€402.600.000,00	05/12/2009	05/12/2011

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
112-2010	Distribuidora de Equipos DIESA S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
117-2010	DISTRIBUIDORA M S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0,0	¢558.000.000,00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceño Chavarría Marlen Elena Briceño Chavarría	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserrí	\$450.759,60	¢0,00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares.	\$0,0	¢224.885.400,00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0,0	¢270.066.000,00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escazú MIX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escazú	\$0,0	¢134.971.200,00	07/12/2008	17/01/2014
116-2010	Estanterías Metalicas DUMA S. A:	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0,0	¢200.000.000,00	01/02/2008	01/02/2011
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840.000,00	¢0,00	15/01/2008	15/01/2011
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252.720,00	¢0,00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados.	\$252.000,0	¢0,00	09/01/2008	09/01/2011
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1.658.041,20	¢0,0	12/02/2008	12/02/2011
120-2010	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de arrendamiento de dos servidores IBM Power System plataforma P6 520 MODELO 8203-E4A o superior, con mantenimiento preventivo y correctivo	\$835.816,80	¢0,0	10/09/2010	10/09/2014

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
102-2010	Grupo Camacho S. A:	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial - consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1.979.900,0	€0,0	15/05/2008	15/05/2011
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	25/01/2011
113-2010	Importadora Roince S. A	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0,0	€143.089.800,00	10/10/2007	10/10/2013
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferica en Oreamuno de Cartago	\$0,0	€204.000.000,00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234.000,00	€0,00	10/10/2007	10/10/2013
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC	\$0,00	€200.000.000,00	08/07/2009	08/07/2011
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0,0	€400.000.000,00	26/02/2008	26/02/2011
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periferica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0,0	€103.824.000,00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		€214.000.000,00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0,0	€144.900.000,00	22/11/2007	22/11/2011
058-2008	Los Abuelos S. A:	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0,0	€188.430.720,00	07/07/2008	07/07/2013
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0,0	€3.050.000.000,00	13/07/2009	13/07/2011
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0,0	€275.412.980,00	02/01/2008	02/01/2011
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0,0	€3.050.000.000,00	13/07/2009	13/07/2011
114-2008	PLA CRI S. A.	Alquiler de loal para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0,0	€285.848.424,00	10/01/2009	10/01/2014

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222.416,6	€0,00	11/12/2008	11/12/2011
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A:	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0,0	€135.000.000,00	18/09/2007	19/08/2011
150-2008	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	13/05/2009	13/05/2011
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246.600,0	€0,00	20/10/2005	20/10/2013
110-2010	Ramiz Supplies S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina - consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
121-2010	RICOH COSTA RICA, S.A.	Servicios de Alquiler de Fotocopadoras para la s oficinas del Banco A nivel Nacional		€104.940.000,00	29/11/2010	29/11/2011
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Ofiina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0,0	€139.602.977,28	21/11/2007	21/11/2013
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0,0	€144.900.000,00	22/11/2007	22/11/2011
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0,0	€468.102.000,00	02/01/2007	02/01/2011
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A:	Servicios de Vigilancia - Consumo por demanda-		€800.000.000,00	15/09/2008	15/09/2011
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798.117,6	€0,00	08/11/2003	08/11/2011
157-2010	Sonda Tecnologías de Información de C.R. S. A.	Contrato de Adquisición, actualización y soporte de Licencias ASSIST//CK Y Licencias ASSIST//FE para la Oficialía de Cumplimiento corporativa	\$206.500,0	€0,00	22/12/2010	22/12/2011
111-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina - consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
114-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/01/2010	06/01/2011

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0,0	¢650.000.000,00	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0,0	¢204.000.000,00	10/12/2007	31/12/2010
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19.463.181,00	¢0,00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10.602.132,00	¢0,00	seis años	
085-2010	TRALY S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2011
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	13/12/2013
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468.720,0	¢0,00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394.200,0	¢0,00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973.301,4	¢0,00	21/11/2007	21/11/2013
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,0	¢0,00	12/08/2004	12/08/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. Cuentas por pagar y provisiones

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

		31/12/2011	31/12/2010
Honorarios por pagar		906,747,815	801,179,054
Cuentas por pagar Proveedores		7,496,365,658	4,021,845,984
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad		0	0
Aportaciones Patronales por pagar		1,783,831,213	1,380,154,147
Impuestos retenidos por pagar		490,665,163	414,906,496
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1,147,591,375	700,491,032
Otras retenciones a terceros por pagar		3,108,091,616	2,800,766,245
Participaciones sobre resultados por pagar		4,271,126,403	1,945,636,287
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		2,033,787,888	1,355,571,893
Vacaciones acumuladas por pagar		2,213,830,051	1,946,526,778
Fraciones de prestamos por aplicar		1,023,990,933	4,128,611,421
Cuentas por pagar Credomatic		1,239,942,540	1,109,911,172
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.		3,304,365,009	3,676,443,958
Otras cuentas por pagar		17,217,497,853	11,287,674,957
Provisión para prestaciones legales		13,459,275,671	16,840,159,271
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		652,248,786	684,844,379
Provisión Cesantía Balanced Scorecard		3,305,500,000	2,898,000,000
Provisión Balanced Scorecard		2,511,814,193	2,917,879,947
Otras provisiones		2,161,000,225	185,868,036
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		0	0
Impuesto sobre la renta diferido		3,224,158,566	3,327,915,329
Total	¢	71,551,830,958	62,424,386,386

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

r. Patrimonio

El Patrimonio del Banco está conformado de la siguiente manera:

PATRIMONIO	31/12/2011	31/12/2010
Capital Social	130,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	60,459,514,349	44,379,496,493
Ajustes al patrimonio	16,445,614,846	15,985,680,119
Reservas patrimoniales	1,007,853,122	793,840,293
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	77,581,173,135	67,496,369,184
Resultado del período	38,641,969,880	25,780,876,704
Patrimonio Fondo de Financiamiento	3,808,738,452	2,323,384,744
TOTAL	327,944,863,784	286,759,647,537

i. Capital Social

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2011 el Capital Social presenta un saldo de ¢130.000.000.000.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ii. Aportes patrimoniales no capitalizados

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

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

iii. Ajustes al patrimonio

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el superávit por revaluación de las propiedades mantiene un saldo de ¢18.210.047.164 y ¢18.354.093.475 respectivamente

- Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢654.674.082) y (¢1.041.643.750).

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

iv. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

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

s. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 a la Utilidad antes de impuesto de cada mes.

Justificación para cambio de política:

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

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

		31/12/2011	31/12/2010
Productos por Inversiones en valores negociables		2,477,796,353	3,995,233,264
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		19,608,813,683	12,752,156,440
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Productos por inversiones y valores comprometidos		718,860,928	588,051,989
Total	¢	22,805,470,964	17,335,441,693

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Por Obligaciones con el público:			
Gastos por captaciones a la vista		3,587,563,424	2,975,638,017
Gastos por captaciones a plazo		41,407,843,917	40,920,248,556
Gastos por obligaciones pacto de recompra		53,260,609	0
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público		14,037,715,448	13,007,103,760
Total	¢	59,086,383,398	56,902,990,333

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/12/2011	31/12/2010
Gastos de personal		55,500,508,968	48,714,608,813
Gastos por servicios externos		5,480,388,485	5,304,921,828
Gastos de movilidad y comunicaciones		2,359,644,638	2,131,183,228
Gastos de infraestructura		11,040,689,496	10,549,056,420
Gastos generales		9,566,760,807	8,516,331,156
Total	¢	83,947,992,394	75,216,101,445

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL		
Al 31 de diciembre de 2011		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	73,777,877,480	73,777,877,481
Inversiones en valores y depósitos	320,355,694,250	320,355,694,250
Cartera de crédito	<u>1,125,200,773,927</u>	<u>1,125,961,501,186</u>
	1,519,334,345,657	1,520,095,072,917
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	238,781,512,679	238,781,512,679
vista	4,678,954,118	4,678,954,118
Captaciones a plazo	757,899,661,032	762,825,040,178
Obligaciones por pactos de recompra	6,405,862,016	6,405,862,016
Otras obligaciones con el público a plazo	29,631,797,444	29,631,797,444
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>14,749,718,458</u>	<u>14,749,718,458</u>
	1,052,147,505,747	1,057,072,884,893
Obligaciones con entidades		
		0
Obligaciones con entidades a la vista	45,919,028,112	45,919,028,112
Obligaciones con entidades a plazo	103,830,348,615	104,233,337,482
Obligaciones con otras entidades no financieras	4,308,768,506	4,308,768,506
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	<u>1,866,037,937</u>	<u>1,866,037,937</u>
	155,924,183,170	156,327,172,037

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Los datos al 31 de diciembre de 2010 son los siguientes:

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL		
Al 31 de Diciembre de 2010		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	62,696,136,337	62,696,136,337
Inversiones en valores y depósitos	231,886,984,581	231,886,984,581
Cartera de crédito	1,032,250,555,148	1,032,802,155,249
	1,326,833,676,066	1,327,385,276,167
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	209,974,391,872	209,974,391,872
Otras obligaciones con el público a la vista	4,850,887,217	4,850,887,217
Captaciones a plazo	672,869,970,167	679,136,300,725
Obligaciones por pactos de recompra	0	
Otras obligaciones con el público a plazo	26,672,699,812	26,672,699,812
Cargos por pagar por obligaciones con el público	13,776,713,093	13,776,713,093
	928,144,662,161	934,410,992,719
Obligaciones con entidades		
Obligaciones con entidades a la vista	18,383,991,852	18,383,991,852
Obligaciones con entidades a plazo	112,870,665,922	113,533,484,331
Otras obligaciones financieras	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	4,656,188,724	4,656,188,724
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	1,572,757,122	1,572,757,122
	137,483,603,620	138,146,422,029

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

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

- d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

y. **Administración de Riesgos**

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

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

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

1. Riesgo de la cartera de préstamos

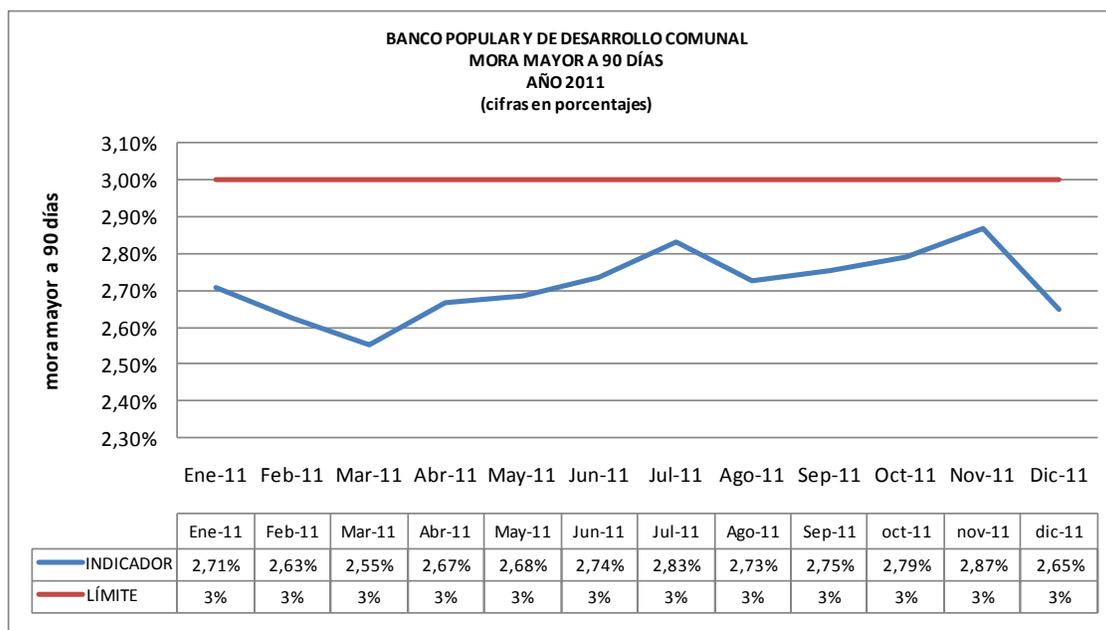
El riesgo de crédito representa la posibilidad de obtener pérdidas producto de la posible insolvencia, morosidad o incumplimiento de las condiciones contractuales de la operación por parte del deudor, o deterioro de la cartera de crédito. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de 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 en forma permanente, 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 el presente año, ubicándose por debajo de los parámetros permitidos, según se muestra en el siguiente cuadro:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL



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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2011 aproximadamente el 87.72% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.97% en el 2010)

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

Al 31 de diciembre de 2011 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.151.937.387 (en miles de colones) y el número de préstamos es 356.507.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Riesgo de mercado

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

2.1.1 Riesgo de Precio

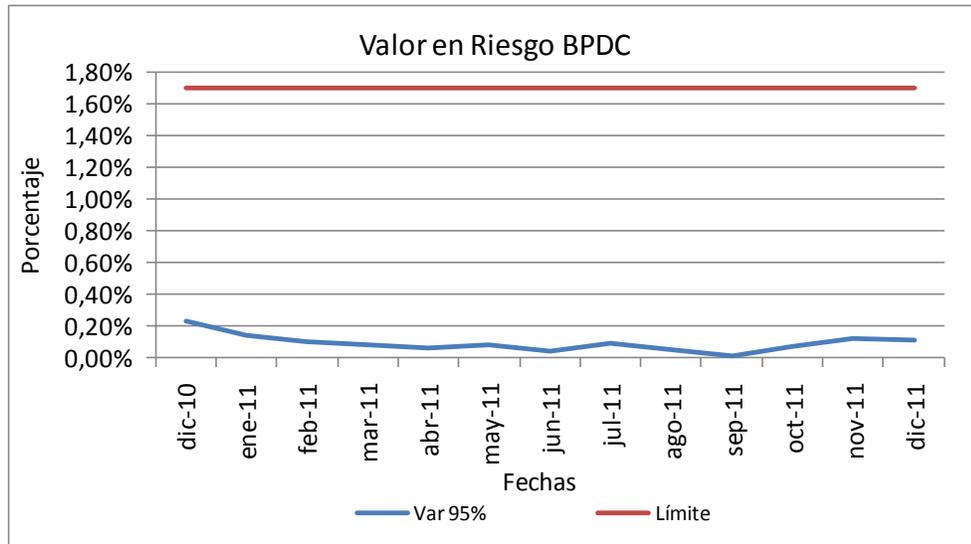
El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VaR), en su variante conocida como Var histórico. En general esta es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El VAR de inversiones se calcula con un 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:

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

2.1.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de diciembre del 2011, el 61.93% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a nivel local y bb3 (grado de inversión de acuerdo con calificación de Moody's) a niveles internacionales. El restante está conformado por un 18.03% en fondos de inversión calificados AA, un 9.89% en recompras que carecen de calificación y un 10.15% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA.

2.1.3 Backtesting de la cartera total de inversiones

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Exposición de resultados

En la siguiente tabla se puede apreciar que de las 13 observaciones se han presentado cuatro valores, en los meses de julio, setiembre, octubre y noviembre del 2011, en donde la pérdida real ha superado la estimada por el modelo, lo cual se explica por la presencia de los fondos de inversión y certificados de depósito a plazo que a diciembre del 2011 representan en conjunto casi el 20% de la cartera valorada. Estos instrumentos al tener una volatilidad muy baja y en algunos casos nula, y un peso relativo razonable sobre el total de la cartera, tiende a crear un efecto de baja volatilidad en el modelo del VAR

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

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

2.1.4 Stress testing de la cartera de inversiones

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

Metodología empleada

El escenario extremo utilizado para este caso fue el de tomar la mayor variación de precio negativa que presentaron los instrumentos que componen el portafolio a diciembre del 2011, considerando una serie de tiempo de dos años.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Exposición de resultados

Procediendo a aplicar las máximas variaciones que han presentado los instrumentos en la serie de dos años con respecto al último precio reportado nos muestra que el stress o prueba de valores extremos da como resultado un nivel de exposición de 0.53% sobre la cartera valorada:

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

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

2.1.5 Riesgo de tasas de interés.

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

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

INFORMACION EN MILES DE COLONES

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 31 de diciembre de 2011

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Total	Dias					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones M.N.	321,367,490	86,686,155	51,178,792	28,729,347	22,610,066	30,654,958	101,508,172
Cartera de crédito M.N.	999,265,234	976,065,627	8,189,550	3,687,727	11,322,330	0	0
Inversiones M.E.	52,543,713	8,238,382	10,077	764,228	778,448	1,797,005	40,955,573
Cartera de crédito M.E.	104,121,985	103,488,495	182,680	73,240	377,570	0	0
	1,477,298,422	1,174,478,659	59,561,099	33,254,542	35,088,414	32,451,963	142,463,745
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	659,006,864	94,582,762	153,927,341	182,490,003	140,003,146	49,222,619	38,780,993
Obligaciones con entidades financieras M.N.	59,349,432	14,443,078	1,082,012	15,614,782	4,207,774	8,342,221	15,659,565
Obligaciones con el Público M.E.	74,827,260	15,478,761	15,506,649	29,549,713	8,195,511	3,851,895	2,244,731
		0	0	0	0	0	0
	793,183,556	124,504,601	170,516,002	227,654,498	152,406,431	61,416,735	56,685,289
Brecha de activos y pasivos	684,114,866	1,049,974,058	(110,954,903)	(194,399,956)	(117,318,017)	(28,964,772)	85,778,456

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

INFORMACION EN MILES DE COLONES

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Total	Dias					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones M.N.	208,208,705	91,832,582	35,665,375	10,500,092	10,661,304	7,380,942	52,168,409
Cartera de crédito M.N.	941,847,128	900,123,282	11,888,937	18,783,252	11,051,395	0	263
Inversiones M.E.	64,182,468	1,158,521	1,162,894	3,422,422	1,498,030	4,757,694	52,182,906
Cartera de crédito M.E.	63,515,420	63,028,510	337,530	59,955	89,425	0	0
	1,277,753,720	1,056,142,895	49,054,735	32,765,721	23,300,154	12,138,637	104,351,578
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	591,817,445	88,147,406	108,056,885	150,162,119	139,411,910	46,998,795	59,040,330
Obligaciones con entidades financieras M.N.	68,237,403	8,411,307	8,085,994	16,033,846	3,975,688	7,672,454	24,058,114
Obligaciones con el Público M.E.	81,616,204	16,612,292	20,783,074	18,694,526	15,840,922	6,422,831	3,262,558
		0	0	0	0	0	0
	741,671,052	113,171,005	136,925,953	184,890,491	159,228,520	61,094,080	86,361,002
Brecha de activos y pasivos	536,082,667	942,971,889	(87,871,218)	(152,124,770)	(135,928,366)	(48,955,443)	17,990,575

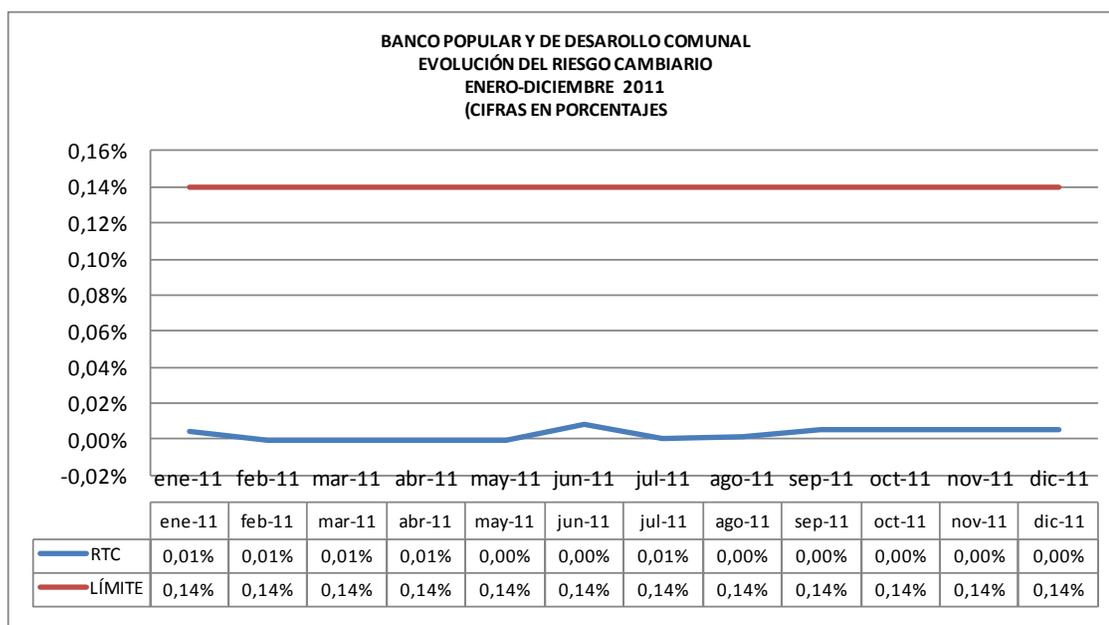
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

2.1.6 Riesgo de tipo de cambio

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

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

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



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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

INFORMACION EN DOLARES SIN CENTAVOS

Activos y Pasivos denominados en US dólares		
BANCO POPULAR		
	31/12/2011	31/12/2010
Activos:		
Disponibilidades	9,957,141	7,345,757
Cuenta de encaje con el BCCR	4,792,405	3,396,395
Inversiones	84,711,426	99,663,060
Cartera de créditos	219,766,147	138,510,362
Cuentas por Cobrar	6,750	289,888
Otros activos	1,958,039	2,725,109
Total activos	321,191,908	251,930,571
Pasivos:		
Obligaciones con el Público	229,180,511	216,156,841
Obligaciones con Entidades	51,378,019	23,230,523
Otras cuentas por pagar y provisiones	19,265,334	12,668,492
Otros pasivos	482,321	1,321,081
Total pasivos	300,306,185	253,376,937
Posición neta US\$	20,885,723	(1,446,366)

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2011 los riesgos de liquidez del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

INFORMACION EN MILES DE COLONES**CALCE DE PLAZOS DETALLADO POR MONEDA**

Riesgo de Liquidez : Al 31 de diciembre del 2011

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	A la vista	Dias						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	61,715,218	0	0	0	0	0	61,715,218
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4,608,976	0	0	0	0	0	4,608,976
Inversiones M.N.	0	85,332,950	19,087,401	14,561,625	15,714,035	15,519,155	127,331,609	277,546,775
Cartera de Crédito M.N.	54,554,304	27,692,229	8,324,762	8,640,774	27,446,090	52,892,613	876,093,077	1,055,643,849
Disponibilidades M.E.	0	5,031,842	0	0	0	0	0	5,031,842
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	2,421,842	0	0	0	0	0	2,421,842
Inversiones M.E.	0	8,238,193	25,181	0	150,421	0	34,395,123	42,808,919
Cartera de Crédito M.E.	5,009,973	1,288,453	669,456	1,602,429	1,370,822	4,541,555	98,505,089	112,987,776
	59,564,277	196,329,703	28,106,800	24,804,828	44,681,369	72,953,323	1,136,324,898	1,562,765,198
Pasivos								
Obligaciones con el Público M	0	290,851,955	61,259,496	75,155,741	167,212,442	182,254,467	145,199,158	921,933,259
Obligaciones con ent.financ. M.N	0	45,637,922	13,721,918	2,820,148	24,435,706	16,811,598	24,676,886	128,104,177
Obligaciones con el Público M.E.	0	58,117,500	8,212,561	7,265,179	28,088,041	8,064,789	5,716,458	115,464,528
Obligaciones con ent.financ. M.E.	0	24,196,598	244,927	2,599	1,198,017	30,826	281,001	25,953,968
Cargos por pagar M.N.	0	1,748,319	1,378,593	1,438,805	3,279,770	7,102,709	1,305,803	16,253,999
Cargos por pagar M.E.	0	75,821	40,232	35,624	143,546	39,583	26,951	361,757
	0	420,628,115	84,857,728	86,718,095	224,357,523	214,303,972	177,206,256	1,208,071,689
Brecha de activos y pasivos	59,564,277	(224,298,412)	(56,750,928)	(61,913,268)	(179,676,154)	(141,350,649)	959,118,642	354,693,509

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Riesgo de Liquidez : AL 31 de Diciembre del 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	A la vista	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	52,416,997	0	0	0	0	0	52,416,997
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4,823,738	0	0	0	0	0	4,823,738
Inversiones M.N.	0	91,607,150	14,666,174	2,906,218	141,281	6,839,904	65,112,373	181,273,100
Cartera de Crédito M.N.	51,333,441	27,810,272	8,009,314	8,138,256	26,303,001	48,040,234	828,249,510	997,884,028
Disponibilidades M.E.	0	3,730,543	0	0	0	0	0	3,730,543
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1,724,859	0	0	0	0	0	1,724,859
Inversiones M.E.	0	1,165,683	966,298	103,760	2,778,316	457,881	45,141,947	50,613,885
Cartera de Crédito M.E.	5,667,747	1,082,097	336,258	2,059,591	2,181,133	3,543,028	57,382,852	72,252,705
	57,001,187	184,361,338	23,978,044	13,207,826	31,403,731	58,881,047	995,886,681	1,364,719,854
Pasivos								
Obligaciones con el Público M	0	266,077,913	51,267,009	46,234,593	126,837,474	166,676,844	147,861,702	804,955,535
Obligaciones con ent.financ. M.N	0	22,367,786	11,864,222	4,601,892	33,055,194	21,921,104	30,317,800	124,127,997
Obligaciones con el Público M.E.	0	49,662,293	10,090,582	9,870,869	17,452,251	13,290,430	9,045,988	109,412,414
Obligaciones con ent.financ. M.E.	0	7,118,312	775,779	660	1,117,270	2,328,306	442,522	11,782,849
Cargos por pagar M.N.	0	1,780,047	1,125,223	1,012,467	2,911,570	6,488,176	1,654,377	14,971,860
Cargos por pagar M.E.	0	78,025	50,970	46,271	87,134	73,365	41,844	377,610
	0	347,084,377	75,173,785	61,766,751	181,460,893	210,778,225	189,364,234	1,065,628,266
Brecha de activos y pasivos	57,001,187	(162,723,039)	(51,195,741)	(48,558,925)	(150,057,162)	(151,897,179)	806,522,447	299,091,588

D. Notas sobre partidas extra balance

z. Activos y Pasivos de los fideicomisos

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	252,860,288
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	110,468,009
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de 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	736,340,238
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	1,580,000
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,477
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOPESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	27,948,007
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	5,536,207,016
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4,428,560,912
TOTAL FIDEICOMISOS			11,367,715,576

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	268,315,170
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	106,971,035
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	700,782,477
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	148,922,028
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,373
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOPESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	25,891,460
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4,740,690,015
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4,467,388,108
TOTAL FIDEICOMISOS			10,732,711,295

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

aa. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31/12/2011	31/12/2010
810 Cuentas de orden por cuenta propia		
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	0	0
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	184,421,231,585	206,409,508,712
Garantías recibidas en poder de terceros	547,774,000	763,054,000
Créditos concedidos pendientes de utilizar	162,974,057,922	144,694,007,897
Cuentas liquidadas	53,207,962,297	49,786,830,297
Productos en suspenso	4,135,498,144	3,528,345,518
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,199,114,438	2,194,219,088
Documentos de respaldo	1,474,869,016,195	1,383,781,303,270
Otras cuentas de registro	380,987,892,274	533,911,467,803
Total cuentas de orden por cuenta propia	2,263,383,917,438	2,325,110,107,168
850 Cuentas de orden por cuenta propia		
Valores negociables en custodia	194,931,553,668	126,889,498,075
870 Cuentas de orden por cuenta de terceros		
Valores negociables en custodia	637,806,595,017	513,527,549,835

bb. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2011 existen juicios en contra del Banco. La metodología para el cálculo de la provisión para litigios, se realiza tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal. Al 31 de diciembre de 2011 la provisión es por un monto de ¢652.248.786. (¢ 684.844.379 en el 2010).

cc. Cuentas contingentes

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	31/12/2011	31/12/2010
Garantías otorgadas	366,546,540	0
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	72,958,243,625	58,675,484,772
Créditos pendientes de Desembolsar	5,235,202,228	2,365,924,737
Total	78,559,992,393	61,041,409,509

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

Al 31 de diciembre del 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con un saldo de ¢3.808.738.452.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Cartera de crédito

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 31 de diciembre de 2011 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢1.764.432.318) y al 31 de diciembre de 2010 refleja un monto de (¢2.368.413.356).

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

Otros Hechos:

En cuanto a la provisión de Cesantía del Balanced Scorecard, en el mes de diciembre 2010 se registra provisión correspondiente al incremento de la cesantía producto del reconocimiento a los funcionarios del incentivo Balanced Scorecard y Balance de Desarrollo Personal, lo cual origina un aumento en el promedio salarial y por lo tanto un impacto directo en el cálculo de las prestaciones laborales.

En el mes de enero 2011 la línea de crédito “Préstamos Comerciales” presentó una recuperación de estimación por la suma de ¢3.629 millones, lo que origina un ingreso.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

F. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 13 de mayo de 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), mediante artículos 8 y 5, numerales de 1 al 6, de las Actas de Sesiones 299-2002 y 300-2002, acordó implementar en forma gradual, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero de 2003.

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

G. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

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

H. Normas de contabilidad recientemente emitidas

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

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

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Riesgo de crédito de la cartera de préstamos

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

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

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

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

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

Pérdida esperada de la Cartera de Crédito.

La pérdida esperada se refiere al riesgo de una pérdida económica originada por la eventual incapacidad de un deudor para pagar la deuda contraída.

Esta es la pérdida media potencial, que tiene el Banco Popular, en un horizonte de tiempo de un año; así como el valor esperado de la pérdida que enfrentaría el Banco en condiciones normales de operaciones, bajo la técnica conocida como “Simulación Monte Carlo”.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones					
Al 31 de diciembre de 2011					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Pérdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05
Ene-11	2.37%	1,073,064,216,162.36	25,431,621,923.05	32,829,394,887.97	7,397,772,964.92
Feb-11	2.38%	1,078,115,300,930.77	25,659,144,162.15	33,401,022,012.23	7,741,877,850.08
Mar-11	2.38%	1,078,968,867,727.02	25,679,459,051.90	34,210,340,375.90	8,530,881,324.00
Abr-11	2.37%	1,080,017,162,158.33	25,596,406,743.15	35,517,612,372.74	9,921,205,629.59
May-11	2.37%	1,082,993,900,768.83	25,666,955,448.22	35,965,625,018.74	10,298,669,570.52
Jun-11	2.38%	1,088,680,021,427.02	25,910,584,509.96	37,449,762,600.65	11,539,178,090.69
Jul-11	2.38%	1,098,485,227,649.76	26,143,948,418.06	38,388,184,901.18	12,244,236,483.12
Ago-11	2.37%	1,113,775,388,305.64	26,396,476,702.84	37,261,988,297.53	10,865,511,594.69
Sep-11	2.36%	1,125,202,176,785.47	26,554,771,372.14	37,911,971,222.36	11,357,199,850.22
Oct-11	2.36%	1,141,580,436,956.82	26,941,298,312.18	41,244,153,364.66	14,302,855,052.48
Nov-11	2.36%	1,156,757,458,539.80	27,299,476,021.54	41,012,993,346.55	13,713,517,325.01
Dic-11	2.36%	1,167,496,017,447.02	27,552,906,011.75	40,231,214,096.21	12,678,308,084.46

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05“Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por ¢12.678 millones de más, que si los hubiera realizado con base en el “Modelo de Probabilidad de Impago de la Cartera de Crédito” desarrollado por el Proceso de Administración del Riesgo.