

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados financieros individuales

Al 30 de junio 2015, 31 de diciembre de 2014 y 30 de junio 2014

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

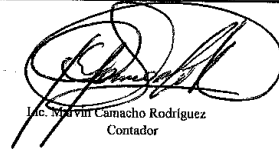
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | | | | |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| BALANCE GENERAL | | | | |
| Al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 | | | | |
| (En colones sin céntimos) | | | | |
| | Nota | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
| Disponibilidades (110.00) | | | | |
| Efectivo (111) | 4 | 92,168,952,802 | 88,875,756,207 | 85,202,743,687 |
| Banco Central (112) | | 50,401,903,654 | 57,857,390,336 | 30,350,473,396 |
| Entidades financieras del país (113) | | 37,460,678,431 | 24,742,224,208 | 45,585,968,574 |
| Entidades financieras del exterior (114) | | 3,573,753,042 | 5,389,138,545 | 7,208,001,158 |
| Otras disponibilidades (115 + 116) | | 8,413,182 | 12,251,795 | 25,061,507 |
| Productos por cobrar (118) | | 724,204,493 | 874,751,323 | 2,033,239,052 |
| | | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones en instrumentos financieros (120.00) | 5 | 801,779,858,784 | 555,732,569,251 | 629,021,120,060 |
| Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01) | | 240,069,149,368 | 80,166,683,799 | 124,847,551,157 |
| Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33) | | 555,559,813,016 | 469,783,171,856 | 497,999,775,245 |
| Mantenidos al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03) | | 0 | 0 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados (126) | | 0 | 0 | 0 |
| Productos por cobrar (128) | | 6,150,896,401 | 5,782,713,596 | 6,173,793,658 |
| (Estimación por deterioro) (129.00) | | 0 | 0 | 0 |
| Cartera de Créditos (130.00) | | 1,723,433,698,103 | 1,679,553,161,647 | 1,555,711,281,118 |
| Créditos Vigentes (131.00 + 134.01) | | 1,495,830,950,703 | 1,458,149,821,323 | 1,355,537,283,586 |
| Créditos Vencidos (132.00 + 134.02) | | 229,856,607,451 | 217,081,013,013 | 194,753,310,016 |
| Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03) | | 33,234,056,376 | 34,202,556,464 | 34,040,290,321 |
| Productos por cobrar (138.00) | | 21,829,538,012 | 21,189,066,261 | 20,336,477,043 |
| (Estimación por deterioro) (139.00) | | (57,317,454,438) | (51,069,295,414) | (48,956,079,848) |
| Cuentas y comisiones por cobrar (140.00) | 7 | 1,356,351,160 | 2,825,361,031 | 2,322,308,243 |
| Comisiones por cobrar (142.00) | | 0 | 29,042,903 | 0 |
| Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144) | | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145) | | 187,611,849 | 241,941,040 | 141,230,022 |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146) | 15 | 596,345,606 | 2,099,794,022 | 1,836,404,803 |
| Otras cuentas por cobrar (147.00) | | 3,432,459,628 | 2,996,150,340 | 2,894,562,384 |
| Productos por cobrar (148.00) | | 0 | 0 | 0 |
| (Estimación por deterioro) (149.00) | | (2,860,065,922) | (2,541,567,274) | (2,549,888,966) |
| Bienes realizables (150.00) | 8 | 11,983,214,231 | 14,489,052,041 | 13,795,195,351 |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151) | | 36,398,381,814 | 38,219,315,788 | 33,131,977,752 |
| Otros bienes realizables (150 - 151 - 159) | | 0 | 0 | 0 |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal) (159) | | (24,415,167,583) | (23,730,263,747) | (19,336,782,401) |
| Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00) | 9 | 40,109,098,076 | 38,206,411,337 | 36,025,383,514 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170) | 10 | 36,705,273,318 | 37,412,542,542 | 36,012,707,331 |
| Inversiones en propiedades (190) | | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos (180.00) | | 43,262,434,789 | 35,332,124,882 | 28,519,083,650 |
| Cargos diferidos (182) | | 957,636,442 | 1,062,595,158 | 2,543,670,381 |
| Activos Intangibles (186.00) | 11 | 16,015,148,882 | 2,678,487,088 | 2,134,583,003 |
| Otros activos (180 - 186 - 182) | | 26,289,649,464 | 31,591,042,636 | 23,840,830,266 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 2,750,798,881,262 | 2,452,426,978,939 | 2,386,609,822,954 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVOS | | | | |
| Obligaciones con el público (210.00) | 12 | 1,345,673,495,755 | 1,685,993,666,244 | 1,639,122,205,458 |
| A la vista (211 + 212) | | 292,669,149,180 | 284,182,958,853 | 258,619,702,553 |
| A Plazo (213 + 218) | | 1,034,031,048,114 | 1,380,118,962,142 | 1,358,261,839,510 |
| Otras obligaciones con el público (214 +215) | | 0 | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar (219) | | 18,973,298,460 | 21,691,745,249 | 22,240,663,395 |
| Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00) | | 0 | 0 | 0 |
| A la vista (221) | | 0 | 0 | 0 |
| A plazo (222) | | 0 | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar (228) | | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades (230.00) | 13 | 808,994,529,294 | 208,759,759,470 | 219,543,434,188 |
| A la vista (231) | | 73,938,666,761 | 51,089,582,394 | 49,570,549,268 |
| A plazo (232) | | 726,533,001,821 | 153,579,890,103 | 165,856,341,784 |
| Otras obligaciones con entidades (233 + 234) | | 1,528,804,528 | 1,707,376,230 | 2,185,737,419 |
| Cargos financieros por pagar (238) | | 6,994,056,184 | 2,382,910,744 | 1,930,805,717 |
| Cuentas por pagar y provisiones (240.00) | 14 | 62,169,785,216 | 70,225,773,704 | 67,924,692,732 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00) | | 0 | 0 | 0 |
| Impuesto sobre la renta diferido (246) | 15 | 3,503,645,533 | 3,224,158,566 | 3,224,158,566 |
| Provisiones (243) | 16 | 15,484,286,307 | 19,792,549,628 | 25,164,572,982 |
| Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245) | | 43,181,853,376 | 47,209,065,510 | 39,535,961,184 |
| Cargos financieros por pagar (248) | | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos (250.00) | | 34,155,473,983 | 16,148,300,984 | 14,577,922,493 |
| Ingresos diferidos (251.00) | | 6,556,070,613 | 5,588,542,109 | 3,921,339,514 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00) | | 171,956,922 | 67,768,097 | 39,836,770 |
| Otros pasivos (253 + 254 +257) | | 27,427,446,448 | 10,491,990,778 | 10,616,746,209 |
| Obligaciones subordinadas (260.00) | | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones subordinadas (261) | | 0 | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar (268) | | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones convertibles en capital (270.00) | | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones convertibles en capital (271) | | 0 | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar (278) | | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones preferentes | | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones preferentes a plazo (281) | | 0 | 0 | 0 |
| Cargos financieros por pagar (288) | | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 2,250,993,284,249 | 1,981,127,500,403 | 1,941,168,254,871 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL


| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | | | | |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| BALANCE GENERAL | | | | |
| Al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 | | | | |
| (En colones sin céntimos) | | | | |
| | Nota | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital Social (310.00) | 17 | 195,000,000,000 | 195,000,000,000 | 145,000,000,000 |
| Capital pagado (311) | | 195,000,000,000 | 195,000,000,000 | 145,000,000,000 |
| Capital donado (312) | | 0 | 0 | 0 |
| Capital suscrito no integrado (313) | | 0 | 0 | 0 |
| (Suscripciones de capital por integrar) (314) | | 0 | 0 | 0 |
| (Acciones en Tesorería) (315) | | 0 | 0 | 0 |
| Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316) | | 0 | 0 | 0 |
| Aportes patrimoniales no capitalizados (320) | 17 | 111,767,123,893 | 102,425,991,530 | 92,249,709,539 |
| Ajustes al patrimonio (330.00) | 17 | 16,751,688,889 | 11,830,227,568 | 12,689,120,241 |
| Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01) | | 18,210,047,164 | 18,210,047,164 | 18,210,047,164 |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02) | | (739,336,824) | (4,899,519,385) | (4,161,809,833) |
| Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03) | | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331-04) | | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios (331.05) | | 0 | 0 | 0 |
| Superávit por revaluación de otros activos (331.06) | | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de instrumentos derivados (331.07) | | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de obligaciones de entregar (títulos en reportos y préstamos de valores (331.08) | | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332) | | (719,021,451) | (1,480,300,211) | (1,359,117,090) |
| Ajuste por conversión de estados financieros (333) | | 0 | 0 | 0 |
| Reservas Patrimoniales (340.00) | 17 | 1,543,346,111 | 1,411,885,698 | 1,411,885,698 |
| Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00) | 17 | 143,035,470,401 | 118,567,673,032 | 168,567,673,032 |
| Resultado del período (360) | 17 | 19,891,466,896 | 32,107,263,598 | 15,566,742,464 |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380) | 17 | 11,816,501,124 | 9,956,437,109 | 9,956,437,109 |
| Intereses Minoritarios (370) | | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 499,805,597,013 | 471,299,478,535 | 445,441,568,083 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2,750,798,881,262 | 2,452,426,978,938 | 2,386,609,822,954 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630) | 20 | 165,541,578,605 | 146,106,371,540 | 132,673,591,103 |
| ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00) | 18 | 13,256,652,170 | 12,544,368,744 | 12,663,198,534 |
| PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00) | 18 | 3,901,602,113 | 4,671,660,505 | 4,215,520,396 |
| PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00) | 18 | 9,355,050,057 | 7,872,708,239 | 8,447,678,138 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | 3,952,840,206,383 | 4,121,907,682,377 | 4,113,771,532,959 |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810) | 19 | 2,388,864,932,361 | 2,583,172,155,959 | 2,615,385,216,316 |
| Cuenta de orden por cuenta propia de terceros deudoras (830) | | 0 | 0 | 0 |
| Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850) | 19 | 304,491,331,215 | 328,018,603,512 | 339,773,023,624 |
| Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870) | 19 | 1,259,483,942,807 | 1,210,716,922,906 | 1,158,613,293,019 |



MAE Geovanni Garro Mora
Gerente General



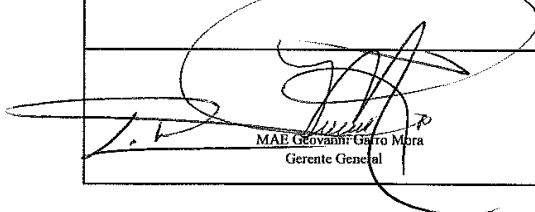
Lic. Martín Camacho Rodríguez
Contador

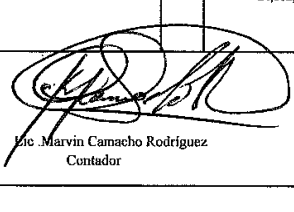


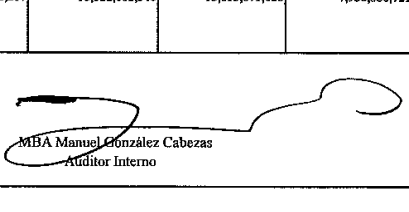
MBA Manuel González Cabezas
Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | | | | | |
|---|------|------------------------|------------------------|--|-----------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | |
| Para el período terminado al 30 de junio de 2015 y 30 de junio 2014 | | | | | |
| (En colones sin céntimos) | | | | | |
| | Nota | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Trimestre del 01 de Abril al 30 de Junio | |
| | | | | 2015 | 2014 |
| Ingresos Financieros (510.00) | | | | | |
| Por disponibilidades (511.00) | | 3,778,485 | 3,619,552 | 2,518,179 | 1,827,881 |
| Por inversiones en instrumentos financieros (512.00) | 21 | 17,452,894,266 | 15,244,624,402 | 8,968,494,684 | 8,044,095,749 |
| Por cartera de créditos (514 + 513 - (513.07+514.07)) | 22 | 121,137,967,562 | 108,728,000,950 | 61,382,060,824 | 56,028,559,231 |
| Arrendamientos financieros (513.07+514.07) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518) | 1.03 | 446,329,814 | 692,716,631 | -308,945,206 | 151,035,199 |
| Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13) | | 363,907,264 | 0 | 363,907,264 | 0 |
| Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por ganancia en instrumentos derivados (517 - 417) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por otros ingresos financieros (519-519.07-519.09-519.10-519.11-519.13-519.17-519.18) | | 2,689,601,094 | 2,148,030,563 | 1,382,339,370 | 1,255,867,731 |
| Total de Ingresos Financieros | | 142,094,478,485 | 126,816,992,098 | 71,790,375,115 | 65,481,385,791 |
| Gastos Financieros (410.00) | | | | | |
| Por Obligaciones con el Público (411.00) | 23 | 32,862,547,789 | 38,195,470,387 | 10,191,846,330 | 19,970,884,151 |
| Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por Obligaciones Financieras (413.00) | | 19,458,794,553 | 3,661,443,740 | 17,485,913,410 | 1,930,999,867 |
| Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00) | | 14,962 | 416,745 | 0 | 176,277 |
| Por Obligaciones Subordinadas (416.00) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por pérdidas por diferencial cambiario y UD (418) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10) | | 1,232,955 | 1,791,733 | 788,481 | 992,393 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13) | | 565,807 | 0 | 565,807 | 0 |
| Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por pérdida en instrumentos derivados (417 - 517) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por otros gastos financieros (419-419.07-419.10-419.11-419.13-419.17-419.18) | | 310,035,643 | 271,596,271 | 138,028,821 | 124,264,173 |
| Total de Gastos Financieros | | 52,633,191,709 | 42,130,718,376 | 27,817,142,849 | 22,027,316,861 |
| Por estimación de deterioro de activos (420) | | 19,533,150,526 | 14,809,355,255 | 10,819,406,502 | 8,923,763,931 |
| Por Recuperación de activos financieros (520 - 524) | | 5,986,024,871 | 8,054,347,589 | 2,442,729,961 | 4,225,618,281 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 75,914,161,121 | 77,931,266,056 | 35,596,555,723 | 38,755,923,280 |
| Otros Ingresos de Operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios (531.00) | | 10,648,791,695 | 9,733,974,214 | 4,968,784,425 | 4,706,131,229 |
| Por bienes realizables (532.00) | | 7,899,751,763 | 2,717,285,460 | 4,457,912,791 | 1,464,936,874 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00) | | 2,399,016,508 | 1,955,045,210 | 1,309,640,593 | 858,389,562 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEBVAL | | 1,498,595,476 | 740,680,581 | 883,543,276 | 408,821,509 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN | | 504,864,231 | 911,008,189 | 301,060,155 | 344,818,031 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE | | 395,556,801 | 303,356,440 | 125,028,162 | 104,750,022 |
| Por cambio y arbitraje de divisas (534) | | 920,958,822 | 1,085,598,304 | 345,856,249 | 493,519,971 |
| Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00) | | 147,381,437 | 103,940,722 | 88,916,726 | 54,849,590 |
| Por otros ingresos operativos (539 + 524) | | 15,038,480,750 | 4,372,574,087 | 12,239,416,288 | 869,035,642 |
| Total Otros Ingresos de Operación | | 37,854,380,975 | 19,968,417,997 | 23,410,527,072 | 8,446,862,868 |
| Otros Gastos de Operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios (431.00) | | 1,956,312,969 | 1,937,610,538 | 975,532,626 | 975,553,425 |
| Por bienes realizables (432.00) | | 11,406,444,083 | 8,477,431,701 | 5,878,375,187 | 4,498,118,216 |
| Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00) | | 250,012,067 | 23,914,071 | 250,012,067 | 23,914,071 |
| Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEBVAL | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN | | 250,012,067 | 23,914,071 | 250,012,067 | 23,914,071 |
| Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por bienes diversos (434.00) | | 112,235,493 | 343,782,210 | 67,197,535 | 143,364,139 |
| Por provisiones (435) | | 3,258,272,422 | 9,331,315,868 | 1,546,824,321 | 3,534,165,302 |
| Por cambio y arbitraje de divisas (437.00) | | 256,760,784 | 492,707,852 | 2,512,000 | 182,654,600 |
| Por otros gastos con partes relacionadas (438.00) | | 37,333,043 | 78,647,476 | 0 | 28,911,174 |
| Por otros gastos operativos (439 - 439.25) | | 7,237,865,505 | 3,146,540,679 | 5,221,213,221 | 1,660,062,523 |
| Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos (439.25) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Otros Gastos de Operación | | 24,515,236,366 | 23,831,950,395 | 13,930,666,957 | 11,046,743,450 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 88,453,305,730 | 74,067,733,658 | 45,076,415,838 | 36,156,042,698 |
| Gastos Administrativos | | | | | |
| Gastos de Personal (441.00) | | 43,058,274,834 | 35,960,973,503 | 21,167,706,012 | 17,687,672,793 |
| Otros Gastos de Administración (440 - 441) | | 19,728,817,773 | 19,500,118,019 | 10,048,102,692 | 10,386,467,252 |
| Total Gastos Administrativos | 24 | 62,787,092,607 | 55,461,091,522 | 31,215,808,704 | 28,074,140,045 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 25,666,213,123 | 18,606,642,136 | 13,860,607,134 | 8,081,902,653 |
| Impuesto sobre la renta (451 - 451.02) | 15 | 2,739,000,000 | 790,000,000 | 1,766,000,000 | 546,000,000 |
| Impuesto sobre la renta diferido (451.02) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución de Impuesto sobre renta (551) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación sobre la Utilidad (452.00) | 1.w | 3,035,746,226 | 2,249,899,672 | 1,627,937,086 | 967,237,183 |
| Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | 19,891,466,896 | 15,566,742,464 | 10,466,670,047 | 6,568,665,470 |
| Resultados del período atribuidos a los intereses minoritaria | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultados del período atribuidos a la controladora | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | | | |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02) | | 4,160,182,561 | -1,528,051,692 | 2,544,965,389 | 1,229,194,407 |
| Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta (331.04) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigios, neto impuesto sobre la renta (331.05) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Superávit por revaluación de otros activos (331.06) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de instrumentos derivados (331.07) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro (331.08 + 332 + 333) | | 761,278,760 | -516,628,432 | 601,435,592 | 133,020,844 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | 4,921,461,321 | -2,044,680,124 | 3,146,400,981 | 1,362,215,251 |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | | 24,812,928,217 | 13,522,062,340 | 13,613,071,028 | 7,930,880,721 |


 Gerente General


 Lic. Marvin Camacho Rodríguez
 Contador


 MBA Manuel González Cabezas
 Auditor Interno


BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | | | |
|---|------|--------------------------|-------------------------|
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO | | | |
| Para el período terminado al 30 de junio de 2015 y 30 de junio 2014 | | | |
| (En colones sin céntimos) | | | |
| | Nota | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | 19,891,466,896 | 15,566,742,464 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo | | 0 | 0 |
| Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas | | 0 | 0 |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos | | 16,018,442,652 | 12,732,195,591 |
| Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones | | 0 | 0 |
| Pérdidas por otras estimaciones | | 2,477,674,825 | 1,597,792,949 |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 2,905,604,233 | 8,001,376,300 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 170,109,129 | 77,812,168 |
| Ingreso por novación de deuda | | 0 | 0 |
| Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria | | 0 | 0 |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Valores Negociables | | 0 | 0 |
| Créditos y avances de efectivo | | (182,247,798,668) | (126,731,999,637) |
| Bienes realizables | | 1,757,620,685 | (1,876,079,418) |
| Otras cuentas por cobrar | | (1,457,357,307) | (1,434,859,639) |
| Otros activos | | (14,913,460,268) | 4,511,792,813 |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | (290,181,344,769) | 202,517,209,708 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | (8,660,511,749) | (10,159,217,715) |
| Por otros gastos financieros (419- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.17-419.18) | | 0 | 0 |
| Otros pasivos | | 19,577,551,490 | 114,218,407 |
| Ajustes al Patrimonio | | 6,155,050,687 | (2,004,568,034) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación: | | (428,506,952,164) | 102,912,415,957 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | | |
| Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociars) | | 0 | 0 |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | 11,090,679,246 | (29,170,779,779) |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | | 3,370,002,661 | (2,782,572,225) |
| Venta de inmuebles, mobiliario y equipo | | 0 | 0 |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas | | (4,083,714,562) | 598,791,126 |
| Otras actividades de inversión | | 0 | 0 |
| Flujos netos de efectivo usuados en las actividades de inversión | | 10,376,967,345 | (31,354,560,878) |
| Flujos netos de efectivo usuados en actividades de financiamiento | | 589,451,095,106 | 25,015,120,366 |
| Otras obligaciones financieras nuevas | | 589,451,095,106 | 25,015,120,366 |
| Nuevas Obligaciones subordinadas | | - | - |
| Nuevas Obligaciones convertibles | | 0 | 0 |
| Pago de obligaciones | | 0 | 0 |
| Pago de dividendos | | 0 | 0 |
| Otras actividades de financiamiento | | 0 | 0 |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | 19,517,414,054 | 10,435,924,400 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | 402,365,129,312 | 295,356,229,467 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | | 593,203,653,653 | 402,365,129,312 |

MAE Geovanni Garro Mora
Gerente General

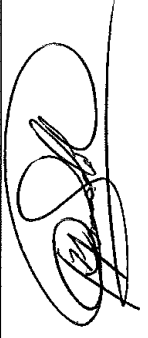
Lic. Martín Camacho Rodríguez
Contador

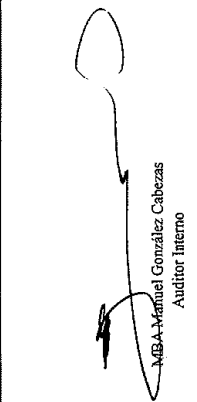
MBA Manuel González Cabezas
Auditor Interno

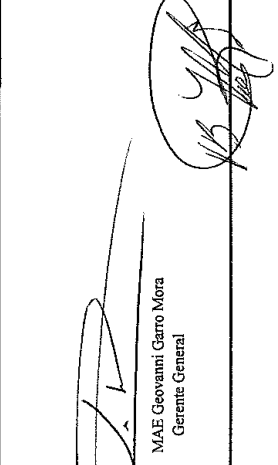


BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | | | | | | | | | |
|--|-------|-----------------|--|----------------------|------------------------|---|--|-----------------|--|
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO | | | | | | | | | |
| Para el periodo terminado al 30 de junio de 2015 y 30 de junio 2014 | | | | | | | | | |
| (En colones sin céntimos) | | | | | | | | | |
| Descripción | Notas | Capital Social | Aportes patrimoniales no capitalizados | Ajuste al Patrimonio | Reservas patrimoniales | Patrimonio Fondo de Financiamiento para el Desarrollo | Resultado acumulado al principio del periodo | TOTAL | |
| Saldo al 01 de enero 2014 | | 145,000,000,000 | 81,813,785,139 | 14,733,840,365 | 1,194,342,726 | 9,954,910,045 | 173,770,932,684 | 426,467,860,959 | |
| Cambios en las políticas contables | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Corrección de errores fundamentales | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Resultado del Periodo 1 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15,566,742,464 | 15,566,742,464 | |
| 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 | 217,542,972 | 0 | 0 | 217,542,972 | |
| 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 | 10,435,924,400 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10,435,924,400 | |
| Aportes para incrementos de capital | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Otros | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5,203,309,652) | (5,203,309,652) | |
| Saldo al 30 de junio 2014 | | 145,000,000,000 | 92,249,709,539 | 14,733,840,365 | 1,411,885,698 | 9,956,437,109 | 184,134,415,496 | 447,486,288,207 | |
| Otros resultados integrales Totales del periodo 1 | | 0 | 0 | (2,044,720,124) | 0 | 0 | 0 | (2,044,720,124) | |
| Resultados integrales Totales del periodo 1 | | 0 | 0 | 12,689,120,241 | 1,411,885,698 | 9,956,437,109 | 184,134,415,496 | 445,441,568,083 | |
| Atribuidos a los intereses minoritarios | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Saldo al 1 de enero 2015 | | 195,000,000,000 | 102,425,991,530 | 11,830,227,568 | 1,411,885,698 | 11,807,256,142 | 148,824,117,598 | 471,299,478,536 | |
| Por otros gastos financieros (419- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.17-4 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Corrección de errores materiales | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Saldo corregido Periodo 2 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Ganancia o pérdida no reconocida en resultado Periodo 2 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Resultado Periodo 2 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19,891,466,896 | 19,891,466,896 | |
| Otros resultados integrales Totales del Periodo 2 | | 0 | 0 | 4,921,461,321 | 0 | 0 | 0 | 4,921,461,321 | |
| Resultados integrales Totales del Periodo 2 | | 0 | 0 | 16,751,688,889 | 1,411,885,698 | 11,807,256,142 | 168,715,584,494 | 496,112,406,753 | |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | 0 | 102,425,991,530 | 0 | 131,460,413 | 0 | 0 | 131,460,413 | |
| 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 | 9,341,132,063 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,341,132,063 | |
| Aportes para incrementos de capital | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Otros | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5,788,647,197) | (5,788,647,197) | |
| Saldo al 30 de junio 2015 | | 195,000,000,000 | 111,767,123,593 | 16,751,688,889 | 1,543,346,111 | 11,816,501,124 | 162,926,937,297 | 499,805,597,013 | |


Lic. Marvin Camacho Rodriguez
Contador


MBA-Manuel González Cabezas
Auditor Interno


MAE Giovanni Garro Mora
Gerente General

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Notas a los estados financieros

30 de junio 2015, 31 de diciembre de 2014 y 30 de junio 2014
(en colones sin céntimos)

Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

a) Operaciones

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

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

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

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

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

Su actividad incluye principalmente la captación y colocación de recursos financieros. La captación la realiza a través de la emisión de certificados de depósito a plazo y

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

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

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

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

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No. 7732), se estableció que todo puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión y operadora de planes de pensión se deben constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley es que el Banco constituye estas sociedades en octubre de 1999 y en diciembre de 2000, según se indica más adelante. Antes de esas fechas el Puesto de Bolsa y la Operadora de Planes de Pensión operaban como divisiones integrales del Banco. Adicionalmente, con base en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley No. 8653) en marzo de 2009 se constituyó la sociedad Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

mayo de 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados de los fondos. Esta compañía se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

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

Con respecto a la Central Nacional de Valores CNV, S.A., mediante resolución SGV-R-1893 de 10 de junio de 2008 la SUGEVAL avaló la solicitud de inscripción en el Registro Nacional de Valores e intermediarios de la nueva central de valores que se denominará Central Nacional de Valores, CNV, S.A. De acuerdo con esta resolución el Banco forma parte de los socios fundadores con participación de 3%. El capital social de dicha sociedad es ¢500,000,000 representado por 500,000,000 de acciones comunes nominativas de ¢1 cada una. De ellas, la Bolsa Nacional de Valores S.A., suscribe y paga ¢200,000,000 que representa 40%. Los demás socios tienen participación individual de 3%.

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

Denominación

Dirección general
Dirección
División 1 y 2
Área

Agencia
BP Total
Unidad de Negocio
Unidad BP Global

La distribución por oficinas del Banco es como se detalla:

| Tipo de oficina | Número de oficinas | | |
|-----------------|--------------------|------------|------------|
| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
| BP Total | 24 | 24 | 23 |
| Agencias | 69 | 71 | 71 |
| Ventanillas | 6 | 4 | 4 |
| Of, Centr. | 1 | 1 | 1 |
| Total | 100 | 100 | 99 |

Al 30 de junio 2015 el Banco posee 277 cajeros automáticos bajo su control (en diciembre 2014 264 y 261 junio 2014).

Al 30 de junio 2015 el Banco tiene en total 3,749 trabajadores (3,569 en diciembre 2014 y 3,593 en junio 2014) que se detallan por oficinas:

| DETALLE | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Personal Fijo | 2748 | 2759 | 2764 |
| Personal Interino | 706 | 661 | 675 |
| Servicios Especiales | 136 | 26 | 50 |
| Suplencias | 159 | 123 | 104 |
| TOTALES | 3749 | 3569 | 3593 |

La dirección del sitio Web del Banco es www.bancopopular.fi.cr.

b) Base de presentación

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

En la elaboración de la información financiera se procedió con base en las disposiciones establecidas en el plan de cuentas para entidades financieras vigente y la demás normativa emitida por la SUGEF y el CONASSIF.

c) Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

d) Monedas extranjeras

d 1. Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 30 de junio 2015 el tipo de cambio se estableció en ¢528 y 540 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente (diciembre 2014 es ¢535 y ¢545 y junio 2014 ¢539 y ¢549).

d 2. Transacciones en monedas extranjeras

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

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

Al 30 de junio 2015 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio interno de ¢528.71 por US\$1,00 (diciembre es 2014 ¢533,31 y junio 2014 es ¢537,58 por US\$1,00), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante junio 2015 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias

por ¢16,472,875,426 y ganancias por ¢16,919,205,240 (en diciembre 2014 ¢52.410.935.866 y ¢53.578.874.935 y junio 2014 por ¢41.269.607.898 y ¢41.962.324.529 respectivamente), las cuales se incluyen como ganancia neta por ¢446,329,814 en el estado de resultados (en diciembre 2014 por ¢1.167.939.069 y junio 2014 por 692,716,631).

e) Base de preparación de los estados financieros

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

f) Instrumentos financieros

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

f.1. Clasificación

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra con base en la capacidad e intención de venderlos. Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

Valores para negociar

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

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

Valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Banco o mantenidos hasta su vencimiento. Incluyen las colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda y capital. Se presentan a su valor razonable y los intereses devengados, la amortización de primas y descuentos y los dividendos se reconocen como ingresos.

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

Préstamos originados y cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco que suministra dinero a deudores diferentes de los que han sido originados con la intención de obtener ganancias a corto plazo. Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes, diferentes de préstamos comprados y bonos comprados a emisores originales.

f.2. Reconocimiento de activos

El Banco reconoce los activos financieros para negociar y los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos; desde esa fecha cualquier ganancia o pérdida originada en los cambios en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconoce en el patrimonio, y de los activos para negociar se reconoce en el estado de resultados.

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

f.3. Medición

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

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

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

Cualquier prima o descuento incluyendo los costos iniciales de las transacciones se incorpora en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados

mediante el método de interés efectivo durante la vida del instrumento, reconociendo un gasto o ingreso financiero.

Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir deducciones por costos de transacción (nivel 1).

f.4. Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

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

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

f.5. Desreconocimiento

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

f.6. Compensación

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

f.7. Instrumentos específicos

f.8.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

f.8.2. Inversiones

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

Las inversiones en títulos de deuda que el Banco tiene se clasifican como inversiones disponibles para la venta o mantenidas para negociar.

f.8.3. Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

g) Cartera de crédito

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

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

h) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢65,000,000 (modificado según SUGEF-R-01-2009 del 12 mayo de 2009) excepto las operaciones de crédito para vivienda, son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre de 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo

SUGEF 1-95; el 9 de octubre de 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

c. Homologación del segmento CD.

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

Calificación directa en categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

B- Definición de las estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

Definición de la categoría de riesgo

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

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

Definición del nivel del componente de pago histórico

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

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

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

Ponderación del valor ajustado

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

| Grupo 1 | Atraso máximo |
|---------------------------------|--|
| Aprobación y seguimiento | Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,0 millones Evaluación anual (seguimiento) |

Grupo 2

Aprobación y seguimiento Capacidad de pago
Comportamiento de pago histórico
Morosidad
≤ ¢65,0 millones

Al 30 de junio 2015 los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-05 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

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

El Banco estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12, Estimación estructural. Al 30 de Junio 2015 el monto de estas estimaciones asciende a ¢57,317,454,438 (diciembre 2014 en ¢51.069.295.414 y junio 2014 por ¢48,956,079,848) la cual incluye principal y productos por cobrar.

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

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

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

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

i) Valores comprados en acuerdos de reventa

El Banco lleva a cabo transacciones de valores comprados en acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es registrada como un activo en el balance de situación y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de

activo. El interés ganado se registra como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar, en el balance de situación.

j) Arrendamientos financieros

El Banco tiene arrendamientos financieros por lo que registra activos y pasivos por arrendamientos reconociendo el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontando a la tasa de interés implícita en la operación. Los pagos por arrendamientos incluyen una porción del principal del financiamiento y la otra parte como gasto financiero relacionado.

Reconocimiento inicial

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

k) Participación en otras empresas

El Banco posee 100% de las acciones de capital de las subsidiarias, las cuales se valúan por el método de participación patrimonial.

Para el cálculo se eliminan las utilidades o pérdidas originadas en transacciones entre las subsidiarias y el Banco. Las operaciones de las subsidiarias que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados deben considerarse en los registros del Banco en la misma forma y las normas de contabilidad aplicadas en ambas entidades deben ser uniformes ante situaciones similares.

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

l) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

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

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

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

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

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

1.1. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar componentes de partidas de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos en la partida de Propiedad, Mobiliario y Equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos conforme se incurren.

1.2. Depreciación

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

| | Vida útil |
|----------------------------------|------------------|
| Edificios | 50 años |
| Vehículos | 10 años |
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Equipo de cómputo | 5 años |
| Mejoras a propiedades arrendadas | 5 años |

m) Activos intangibles

m.1 Medición

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

m.2 Desembolsos posteriores

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

m.3 Amortización

La amortización se carga a resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Los activos intangibles se amortizan desde la fecha en que están disponibles para ser usados. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre tres y cinco años.

n) Bienes realizables

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

De acuerdo con circular C.N.S 413 publicada en La Gaceta del 26 de mayo de 2010, el CONASSIF estableció la obligatoriedad de registrar una estimación para los bienes realizables equivalente a su valor contable.

El registro contable de la estimación debe constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o arrendamiento, o dejado de utilizar.

Deterioro del valor de los activos

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros de los activos sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si los activos se contabilizan por su valor revaluado.

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

o) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

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

A partir del acuerdo 250 de la sesión de Junta Directiva Nacional No. 5070 se revisó la fórmula con la que se calcula la tasa de interés que se aplica a estos recursos. Para la devolución del ahorro se utiliza el promedio de inflaciones de los 2 años previos a la devolución, más rentabilidad adicional (CDP's 6 meses) vigentes en cada mes de ingreso de los recursos sujetos a devolución. La tasa de interés será el resultado del

promedio simple de ambos cálculos. Al 30 de junio 2015 la tasa es del 5.26% (diciembre 2014 5.96% y junio 2014 es 5.49%).

p) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

q) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando el Banco contrae obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelarlas. La provisión es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.

El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del cierre afectando directamente los resultados.

Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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

El Banco traslada mensualmente 5.33% de auxilio de cesantía a las organizaciones sociales autorizadas por los trabajadores, sea ASEBANPO o COOPEBANPO. Durante el período terminado el 30 de junio 2015 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢39,412,503,253 (diciembre en el 2014 fue de ¢38,727,913,706 y en junio 2014 ¢37.789.820.819).

El Banco mantiene una provisión para litigios contenciosos y laborales por un monto de ¢4,327,939 mil al 30 de junio 2015 (diciembre de 2014 ¢4,088,762 mil y junio 2014 por ¢3,976,488 mil). A partir del período 2006 la administración del Banco cambió la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentra cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal.

r) Superávit por revaluación

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

s) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Tal método se aplica para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

El activo por impuesto sobre la renta 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 de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación para posibles préstamos incobrables. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

u) Reconocimientos de ingresos y gastos

u.1. Ingresos y gastos financieros por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés efectiva. El ingreso y el gasto por intereses incluyen la amortización de primas, descuentos y

otras diferencias entre el monto inicial de instrumentos que causan interés y su monto al vencimiento, calculado sobre la base de interés efectivo.

u.2. Ingreso por honorarios y comisiones

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

u.3. Ingreso neto sobre inversiones en valores

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

v) Ingresos por recuperación de activos financieros

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

w) Uso de las utilidades anuales

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

w.1. Fortalecimiento del patrimonio del Banco.

w.2. Hasta 15% para la creación de reservas o fondos especiales para proyectos o programas con fines determinados, en concordancia con los artículos 2 y 34 de la Ley Orgánica del Banco y con las pautas que establezca la Asamblea de Trabajadores del Banco bajo las regulaciones que por reglamento fije la Junta Directiva Nacional. Estos fondos podrán ser constituidos siempre y cuando no se afecte la posición financiera, competitiva o estratégica del Banco, ni sus políticas de crecimiento e inversión. A partir de 2005 para los fondos FOCARI, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores corresponde a 5% para cada uno de ellos de conformidad con el acuerdo de Junta Directiva No. 179 Art. 5 de la sesión 4378 del 13 de marzo de 2006.

- w.3.** Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FODEMIPYME) creado por la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa. El porcentaje del total de las utilidades netas que se transfiera a este Fondo será determinado anualmente por la Junta Directiva Nacional y no podrá ser inferior a 5% de las utilidades netas.

Los fondos especiales y el FODEMIPYME se registran contablemente en cuentas de orden; el funcionamiento y las operaciones de estos fondos o reservas no están sujetos a las regulaciones emanadas de la SUGEF, por no tratarse de actividades de intermediación financiera. La calificación de riesgo de cartera en estos casos es independiente de la calificación de la cartera del Banco que se efectúe según la normativa de la SUGEF.

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

- w.4.** Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a) una suma equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del impuesto sobre la renta que deba pagar cada banco; (Interpretado por Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de CONAPE con el cinco por ciento de dichas utilidades (modificado mediante la Ley 8634 del 7 de mayo de 2008). Esta contribución podrá ser deducida del imponible del impuesto sobre la renta”).
- w.5.** Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N° 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.
- w.6.** El 7 de mayo de 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Educación (CONAPE) N° 6041, se destinará a partir del periodo 2008 y durante los próximos cinco años 2% a CONAPE y el restante 3% será parte del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FINADE). A partir del sexto año y hasta el décimo año gradualmente se irá disminuyendo el aporte al FINADE e incrementando el aporte a CONAPE, como se muestra en el siguiente cuadro:

| Año | CONAPE | FINADE |
|------------|---------------|---------------|
| 2008 | 2% | 3% |
| 2009 | 2% | 3% |
| 2010 | 2% | 3% |
| 2011 | 2% | 3% |
| 2012 | 2% | 3% |
| 2013 | 5% | 0% |
| 2014 | 5% | 0% |
| 2015 | 5% | 0% |
| 2016 | 5% | 0% |
| 2017 | 5% | 0% |

El detalle de usos de utilidades de cierre a diciembre es:

| | 2014 |
|------------------------------------|--------------------------------|
| Utilidad del período sin impuestos | ¢ 41,828,266,717 |
| Conape | 2,091,413,336 |
| CNE | 1,127,847,739 |
| Fodemipymes | 1,689,855,979 |
| ISR | 4,811,886,065 |
| Utilidad neta período | ¢ <u>32,107,263,598</u> |

x) Capital social

El capital social del Banco corresponde a los aportes recibidos de los patronos de acuerdo con lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Ley No. 4351, que en su artículo 6 indica lo siguiente: *“los aportes de los patronos se destinarán a incrementar el patrimonio del Banco para el cumplimiento de los fines de la presente ley.”*

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

Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 30 de junio 2015, diciembre 2014 y junio 2014 se detallan así:

| Activo restringido | Valor contable | | | Causa de la restricción |
|------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 | |
| Disponibilidades | ¢ 9,536,659,731 | 7,399,700,328 | 8,692,188,563 | Encaje mínimo legal. |
| Disponibilidades | 538,213,166 | 542,736,430 | 546,942,434 | Garantía para operaciones con VISA Internacional. |
| Inversiones en valores | 10,339,650,000 | 9,935,330,538 | 7,982,130,000 | Garantía para operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR. |
| Inversiones en valores | 1,252,048 | 1,195,500 | 1,196,636 | Garantía operaciones BN Valores |
| Otros activos | 43,760,665 | 43,767,565 | 43,773,970 | Depósitos en garantía. |
| Otros activos | 30,517,262 | 28,230,983 | 117,615,422 | Depósitos judiciales y administrativos |
| Total | ¢ 20,490,052,872 | 17,950,961,345 | 17,383,847,025 | |

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros al 30 de junio 2015, diciembre 2014 y junio 2014 incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Activos | | | |
| Cartera de crédito | ¢ ¢3,651,121,581 | ¢2,717,111,504 | 2,742,990,672 |
| Total activos | ¢ 3,651,121,581 | 2,717,111,504 | 2,742,990,672 |
| Pasivos | | | |
| Captaciones a la vista | ¢ ¢511,740,193 | ¢536,844,437 | 253,158,161 |
| Total pasivos | ¢ 511,740,193 | 536,844,437 | 253,158,161 |

SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVOS

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista | ¢ 840,888,091 | 668,863,501 | 1,031,531,736 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 396,405,640 | 2,542,226,032 | 2,217,790,250 |
| Cartera de créditos | 0 | 0 | 0 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar | 110,641,151 | 121,123,413 | 37,296,078 |
| Participaciones en otras empresas | 40,094,098,076 | 38,191,411,337 | 36,010,383,514 |
| Otros activos | 0 | 0 | 0 |
| | ¢ 41,442,032,958 | 41,523,624,284 | 39,297,001,578 |
| PASIVOS | | | |
| Captaciones a la vista | 0 | 0 | 0 |
| Otras obligaciones Financieras | 1,242,026,337 | 3,222,929,533 | 3,253,490,229 |
| Cuentas por pagar | ¢ 105,908,545 | 109,283,414 | 33,127,834 |
| Otros pasivos | 0 | 0 | 0 |
| | ¢ 1,347,934,882 | 3,332,212,947 | 3,286,618,063 |
| GASTOS | | | |
| Gastos financieros | 200,631,212 | 309,959,780 | 124,564,494 |
| Gastos operativos | ¢ 227,884,996 | 529,596,708 | 282,909,506 |
| Otros gastos | | | |
| | ¢ 428,516,209 | 839,556,488 | 407,474,000 |
| INGRESOS | | | |
| Ingresos financieros | ¢ 200,631,212 | 309,959,780 | 124,564,495 |
| Ingresos operativos | 2,399,016,508 | 4,257,256,154 | 2,172,019,463 |
| Otros ingresos | 227,884,996 | 505,674,559 | 42,021,183 |
| | ¢ 2,827,532,716 | 5,072,890,493 | 2,338,605,141 |

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

Al 30 de junio de 2015 las compensaciones al personal clave (personal clave como está definido en la NIC 24) ascienden a ¢3,366,502,029 (diciembre 2014 es ¢6,085,472,366 y junio 2014 es ¢2,862,173,981).

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

Al 30 de junio 2015 las entidades que componen el conglomerado financiero vinculados al Banco son Operadora de Planes Pensiones Complementarias, del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (la Operadora), Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. (el Puesto), Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (la Sociedad) y Popular Agencia de Seguros S.A. (Agencia).

El Banco realiza transacciones de adquisición y venta de títulos valores. Estas transacciones se realizan utilizando las reglamentaciones de la Bolsa Nacional de Valores,

S.A. (BNV) para este tipo de operaciones, tal y como está estipulado en la normativa vigente. Las transacciones que se realizan generan utilidades o pérdidas entre los participantes del mercado de valores que incluyen al Banco y las entidades que componen el conglomerado financiero.

Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades al 30 de junio 2015, diciembre 2014 y junio 2014 se detallan como sigue:

| | | 30/06/2015 | 01/04/2015 | 30/06/2014 |
|--|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Disponibilidades | ¢ | 50,401,903,654 | 57,857,390,336 | 30,350,473,396 |
| Depósitos a la vista: | | | | |
| Banco Central de Costa Rica | | 37,460,678,431 | 24,742,224,208 | 45,585,968,574 |
| Entidades financieras del país | | 3,573,753,042 | 5,389,138,545 | 7,208,001,158 |
| Entidades financieras del exterior | | 8,413,182 | 12,251,795 | 25,061,507 |
| Documentos de cobro inmediato | | 724,204,493 | 874,751,324 | 2,033,239,052 |
| Total disponibilidades | | 92,168,952,802 | 88,875,756,207 | 85,202,743,687 |
| Inversiones equivalentes de efectivo | | 501,034,700,852 | 238,843,670,436 | 317,162,385,625 |
| Disponibilidad y equivalentes de efectivo | ¢ | 593,203,653,654 | 327,719,426,643 | 402,365,129,312 |

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

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco debe mantener efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 30 de junio 2015 el monto depositado asciende a ¢9,536,659,731 (diciembre 2014 ¢7,399,700,328 y junio 2014 es ¢8.235.633.903).

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

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

a. Inversiones cuyo emisor es del país:

Las inversiones en valores y depósitos en el país se detallan como sigue:

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Disponibles para la venta | ¢ | 555,559,813,016 | 469,783,171,856 | 497,999,775,245 |
| Mantenidas para negociar | | 240,069,149,368 | 80,166,683,799 | 124,847,551,157 |
| Productos por cobrar | | <u>6,150,896,401</u> | <u>5,782,713,596</u> | <u>6,173,793,658</u> |
| Total | ¢ | <u>801,779,858,784</u> | <u>555,732,569,251</u> | <u>629,021,120,060</u> |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Inversiones

Emisores del país:

| | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 14,61% (2014: 15,03%). | 8,775,416,145 | 9,166,844,563 | 9,503,532,763 |
| Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno con rendimientos promedio de 7,57% (2014: 7,56%). | 193,027,392,527 | 148,060,198,736 | 131,061,172,979 |
| Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 5,72% (2014: 5,90%). | 4,677,582,750 | 4,971,600,000 | 4,830,700,000 |
| Certificados de depósito a plazo emitido por el BNCR con rendimientos del 6,04% | 17,690,511,143 | 0 | 0 |
| Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 7,53% (2014: 7,63%). | 27,802,062,063 | 44,957,053,248 | 57,606,873,615 |
| Bonos de Deuda Externa en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 4,47% (2014: 4,02%). | 22,452,588,440 | 22,910,973,990 | 19,011,002,720 |
| Certificados de depósito emitidos por Banco Improsa con rendimientos del 6,07%. | 0 | 999,180,000 | 3,997,730,000 |
| Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 4,07% (2014: 3,81%). | 30,203,992,580 | 43,746,261,308 | 40,689,651,162 |
| Certificado de inversión emitido por MUCAP con rendimiento promedio del 8,93% (2014: 8,68%) | 2,138,830,000 | 1,132,665,700 | 3,137,775,900 |
| Certificados de depósito a plazo emitidos por el BCR con rendimientos del 7,11% (2014: 5,36%). | 6,011,202,048 | 1,250,037,500 | 28,825,487,728 |
| Certificados de inversión emitidos por el BCAC con rendimiento promedio del 5,74%. | 0 | 3,001,500,000 | 4,504,135,000 |
| Certificado de inversión emitido por Scotiabank con rendimiento promedio del 6,58% (2014: 5,78%). | 7,001,650,000 | 1,499,985,000 | 3,495,095,000 |
| Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 4,83% (2014: 4,87%). | 10,414,418,551 | 7,797,440,180 | 8,161,036,923 |
| Títulos de propiedad 0 cupón emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 5,65%. | 0 | 18,025,470,000 | 20,516,700,000 |
| Certificado de depósito emitido por Lafise con rendimiento promedio de 7,50%. | 0 | 1,000,060,000 | 0 |
| Certificado de depósito emitido por Davivienda con rendimiento promedio de 5,90%. | 0 | 0 | 997,810,000 |
| Certificado de depósito por BCIE con rendimientos del 6,61%. | 0 | 6,000,000,000 | 0 |
| Certificado de depósito emitido por BANHVI con rendimiento promedio de 6,98% (2014: 6,30%) | 8,691,792,000 | 7,898,519,000 | 2,001,540,000 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| | | | |
|---|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Certificado de depósito emitido por Cathay con rendimiento promedio de 6,63% (2014: 6,63%). | 0 | 0 | 769,653,134 |
| Certificado de depósito emitido en US dólares por MUCAP con rendimiento promedio de 2,10%. | 2,251,252,467 | 0 | 350,646,500 |
| Certificado de depósito emitido por Lafise con rendimiento promedio de 7,50%. | 0 | 0 | 999,220,000 |
| Certificado de depósito emitido por CITIBANK con rendimiento promedio de 6,38%. | 4,010,040,000 | 2,002,040,000 | 5,004,030,000 |
| Certificado de depósito emitido por Bco San Jose con rendimiento promedio de 6,14% (2014: 5,89%) | 7,516,770,000 | 2,000,440,000 | 3,739,194,780 |
| Certificado de depósito emitido en US dólares por BAC San José con rendimiento promedio de 1,92% (2014:2,35%) | 5,630,994,873 | 5,170,385,946 | 1,076,122,268 |
| Certificado de depósito emitido en US dólares por BCAC con rendimiento promedio de 2,10%. | 2,118,266,041 | 3,202,243,896 | 0 |
| Certificado de depósito emitido en US dólares por BCR con rendimiento promedio de 2,78%. | 3,223,168,635 | 7,561,616,034 | 0 |
| Certificado de depósito emitido en US dólares por BCT Promerica con rendimiento promedio de 1,90%. | 1,586,130,000 | 0 | 0 |
| Bonos en US emitidos por el ICE con rendimiento promedio de 4,99%. | 1,372,850,025 | 0 | 0 |
| Certificado de depósito emitido en US dólares por Scotiabank con rendimiento promedio de 1,60%. | 1,587,002,372 | 0 | 0 |
| Recompras con rendimiento promedio del 4,70% (2014: 5,15%). | 114,575,900,358 | 60,868,831,755 | 105,291,484,774 |
| Operaciones diferidas de liquidez con rendimiento del 3,31% (2014: 4,17%). | 66,800,000,000 | 66,559,825,000 | 38,427,580,000 |
| Emisores del exterior: | | | |
| Certificado de depósito por BCIE con rendimientos del 6,61% (2014: 6,24%). | 6,000,000,000 | 0 | 4,001,600,000 |
| | ¢ 555,559,813,016 | 469,783,171,856 | 497,999,775,245 |

Al 30 de junio 2015 las inversiones negociables se detallan como sigue:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fondo de inversión Mercado de dinero con rendimientos promedio de 4,22% (2014: 3,97%). | ¢ 6,308,849,077 | 0 | 17,694,629,323 |
| Fondo de inversión Ahorro Popular con rendimientos del 5,21% (2014: 5,94%). | 166,830,948 | 4,796,012,417 | 294,536,851 |
| Fondo INS liquidez en colones con rendimientos del 4,17% (2014: 3,51%). | 15,854,752,288 | 301,499,716 | 4,911,282,246 |
| Fondo INS liquidez público en colones con rendimientos del 3,77% (2014: 4,29%). | 31,695,181,756 | 712,702,584 | 15,286,573,474 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| | | | |
|--|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| Fondo de inversión INS liquidez dólares con rendimientos del 1,62% (2014: 2,12%). | 11,383,786,394 | 1,532,701,596 | 3,245,181,898 |
| Fondo Ahorro BCT\$ con rendimiento del 1,21% (2014: 1,50%) | 1,854,433,507 | 4,494,299,318 | 1,619,809,494 |
| Fondo de inversión mercado de dinero en dólares con rendimiento promedio de 0,96% (2014: 1,15%). | 14,401,898,805 | 13,921,433,839 | 1,621,321,583 |
| Fondo Mixto colones con rendimiento del 4,93% (2014: 4,32%). | 12,245,420,369 | 10,367,823,050 | 16,615,228,493 |
| Fondo Mixto dólares con rendimiento del 1,34% (2014: 1,35%). | 2,780,796,396 | 2,786,186,520 | 109,283,864 |
| Fondo Vista Liquidez con rendimiento del 4,69% (2014: 4,05%). | 261,585,337 | 546,169,833 | 458,648,914 |
| Fondo Vista Liquidez dólares con rendimiento 1,71% (2014: 1,64%). | 1,844,685,025 | 734,990,925 | 1,618,544,993 |
| Fondo BCR liquidez dólares con rendimientos del 0,94% | 20,394,125,924 | 1,601,927,539 | 0 |
| Fondo Scotia no diversificado con rendimientos del 4,58% (2014: 3,32%). | 4,222,527,256 | 130,568,895 | 4,116,775,978 |
| Fondo Mutual 1 no diversificado con rendimientos del 4,78% (2014: 4,04%). | 2,578,116,306 | 59,145,826 | 58,003,336 |
| Fondo Ahorro BCT con rendimiento del 4,40% (2014: 4,27%). | 1,491,738,208 | 479,925,292 | 2,223,362,983 |
| Fondo Liquido BCT con rendimiento del 3,96% (2014: 3,56%). | 2,014,767,487 | 501,349,039 | 1,087,091,692 |
| Fondo Scotia diversificado colones con rendimiento del 3,74% (2014: 3,52%). | 4,305,857,160 | 4,166,857,771 | 1,625,722,169 |
| Fondo Liquidez Aldesa dólares con rendimiento del 1,35 (2014:1,15%). | 5,070,199,942 | 2,434,967,428 | 2,437,116,898 |
| Fondo Liquidez Aldesa con rendimiento del 6,21% (2014: 3,02%). | 3,389,361,844 | 1,798,921,588 | 627,850,819 |
| Fondo INS Liquidez publico dólares con rendimientos del 1,42% (2014: 1,20%). | 23,467,149,558 | 17,739,769,936 | 25,412,533,701 |
| Fondo Scotia en dólares no diversificado con rendimientos del 0,60% (2014: 0,70%). | 13,111,674,061 | 11,059,430,689 | 23,784,052,445 |
| Fondo BCR colones con rendimientos del 3,98%. | 42,548,450,351 | 0 | 0 |
| Fondo BAC Safi colones con rendimientos del 3,55% | 6,511,605,880 | 0 | 0 |
| Fondo BAC Safi dólares con rendimientos del 0,63%. | 12,165,355,489 | 0 | 0 |
| | ¢ 240,069,149,368 | 80,166,683,799 | 124,847,551,157 |

Al 30 de junio 2015 algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 2).

Nota 6. Cartera de crédito

a. Cartera de crédito comprada por la entidad:

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

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Cartera de crédito originada por el Banco | ¢ | 1,747,403,800 | 1,696,346,352 | 1,569,531,152 |
| Cartera de crédito adquirida ⁽¹⁾ | | 11,517,814 | 13,087,038 | 14,799,732 |
| Total de créditos directos | ¢ | 1,758,921,615 | 1,709,433,390 | 1,584,330,884 |
| Productos por Cobrar | ¢ | 21,829,538 | 21,189,066 | 20,336,477 |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito | | -57,317,454 | -51,069,295 | -48,956,080 |
| Total de cartera de crédito | ¢ | 1,723,433,698 | 1,679,553,161 | 1,555,711,281 |

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2010 el Banco adquirió cartera de crédito proveniente de Coopemex, R.L.

b. Cartera de crédito por morosidad

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

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Al día | ¢ | 1,545,810,110 | 1,501,866,760 | 1,401,789,210 |
| De 1 a 30 días | | 101,226,661 | 105,408,728 | 84,428,913 |
| De 31 a 60 días | | 43,418,736 | 41,233,524 | 38,500,823 |
| De 61 a 90 días | | 22,618,147 | 18,958,169 | 17,551,734 |
| De 91 a 120 días | | 7,065,687 | 4,929,067 | 5,561,481 |
| De 121 a 180 días | | 7,673,539 | 5,489,512 | 5,509,262 |
| Más de 180 días | | 31,108,733 | 31,547,630 | 30,989,461 |
| Total cartera directa | ¢ | 1,758,921,615 | 1,709,433,390 | 1,584,330,884 |
| Productos por Cobrar | ¢ | 21,829,538 | 21,189,066 | 20,336,477 |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito | | -57,317,454 | -51,069,295 | -48,956,080 |
| Total de cartera de crédito | ¢ | 1,723,433,698 | 1,679,553,161 | 1,555,711,281 |

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio 2015 las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 12.75% y 35% anual en las operaciones en colones (entre 12.25% y 35% anual para en diciembre 2014 y junio de 2014) y entre 8% y 22% anual en las operaciones en US dólares (entre 8% y 22% anual para diciembre 2014 y junio 2014).

c. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito (del principal e intereses), es como sigue:

| | |
|--|-------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | ¢ 51,069,295,414 |
| Estimación cargada a resultados | 19,066,044,285 |
| Recuperaciones y créditos insolutos neto | -12,817,885,261 |
| Saldo al 30 de junio de 2015 | ¢ 57,317,454,438 |

| | |
|--|-------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | ¢ 46,571,030,184 |
| Estimación cargada a resultados | 32,339,733,268 |
| Recuperaciones y créditos insolutos neto | -27,841,468,038 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | ¢ 51,069,295,414 |

| | |
|--|-------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | ¢ 46,571,030,184 |
| Estimación cargada a resultados | 14,878,923,787 |
| Recuperaciones y créditos insolutos neto | -12,493,874,123 |
| Saldo al 30 de junio de 2014 | ¢ 48,956,079,848 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 30 de junio 2015 se presenta como sigue:

Cartera clasificada

30 de junio 2015

Grupo 1

| Categoría | Cantidad | Saldo | Interés | Honorarios | Póliza incendio | Deuda total | Estimación |
|----------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| A1 | 1,147 | 359,845,955,035 | 2,958,308,158 | 0 | 3,651,068 | 362,807,914,261 | 507,931,080 |
| A2 | 21 | 3,397,725,219 | 45,910,031 | 0 | 636,877 | 3,444,272,126 | 4,821,981 |
| B1 | 233 | 55,729,741,028 | 591,274,405 | 0 | 4,516,277 | 56,325,531,710 | 171,168,443 |
| B2 | 33 | 4,191,817,247 | 62,690,253 | 0 | 952,153 | 4,255,459,653 | 15,297,524 |
| C1 | 104 | 17,881,052,374 | 191,991,434 | 0 | 1,606,692 | 18,074,650,500 | 1,518,826,765 |
| C2 | 32 | 3,567,760,510 | 82,132,701 | 0 | 2,413,331 | 3,652,306,542 | 61,986,133 |
| D | 91 | 10,921,532,696 | 189,698,780 | 0 | 2,763,388 | 11,113,994,864 | 661,762,487 |
| E | <u>217</u> | <u>20,935,957,505</u> | <u>890,838,314</u> | <u>355,909,263</u> | <u>104,827,725</u> | <u>22,287,532,806</u> | <u>5,421,982,169</u> |
| Totales | <u>1,878</u> | <u>476,471,541,614</u> | <u>5,012,844,076</u> | <u>355,909,263</u> | <u>121,367,510</u> | <u>481,961,662,463</u> | <u>8,363,776,582</u> |

Grupo 2

| Categoría | Cantidad | Saldo | Interés | Honorarios | Póliza incendio | Deuda total | Estimación |
|----------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| A1 | 221,324 | 1,099,743,549,402 | 8,071,612,449 | 0 | 13,429,463 | 1,107,828,591,314 | 1,550,960,030 |
| A2 | 5814 | 24,240,093,668 | 355,981,907 | 0 | 2,553,774 | 24,598,629,349 | 34,438,081 |
| B1 | 5379 | 28,164,203,558 | 859,990,862 | 0 | 6,268,608 | 29,030,463,027 | 687,543,069 |
| B2 | 1480 | 11,038,440,502 | 344,073,977 | 0 | 5,417,327 | 11,387,931,806 | 213,152,814 |
| C1 | 3191 | 15,103,760,821 | 536,842,259 | 0 | 2,795,693 | 15,643,398,772 | 1,922,493,693 |
| C2 | 966 | 6,186,031,531 | 238,140,396 | 31758.15 | 2,959,031 | 6,427,162,716 | 826,632,234 |
| D | 1482 | 5,567,035,929 | 320,131,721 | 3,463,752 | 1,731,459 | 5,892,362,860 | 3,066,425,900 |
| E | <u>25354</u> | <u>92,406,957,508</u> | <u>4,438,710,426</u> | <u>1,015,773,569</u> | <u>123,254,293</u> | <u>97,984,695,797</u> | <u>35,087,121,446</u> |
| Totales | <u>264,990</u> | <u>1,282,450,072,918</u> | <u>15,165,483,996</u> | <u>1,019,269,079</u> | <u>158,409,647</u> | <u>1,298,793,235,640</u> | <u>43,388,767,267</u> |

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 31 de diciembre 2014 se presenta como sigue:

Cartera clasificada

31 de diciembre 2014

Grupo 1

| Categoría | Cantidad | Saldo | Interés | Honorarios | Póliza incendio | Deuda total | Estimación |
|-----------|----------|-----------------|---------------|------------|-----------------|-----------------|-------------|
| A1 | 1,070 | 334,979,753,134 | 2,638,047,130 | 0 | 3,898,667 | 337,621,698,931 | 270,097,359 |
| A2 | 16 | 2,796,180,883 | 31,405,999 | 0 | 494,337 | 2,828,081,218 | 2,262,465 |
| B1 | 295 | 66,310,552,001 | 830,680,601 | 0 | 4,805,834 | 67,146,038,436 | 184,154,555 |
| B2 | 39 | 5,234,253,618 | 84,784,665 | 0 | 1,459,713 | 5,320,497,996 | 16,947,601 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| | | | | | | | |
|----------------|--------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| C1 | 147 | 22,564,439,073 | 254,170,326 | 0 | 2,483,001 | 22,821,092,400 | 1,682,123,939 |
| C2 | 32 | 3,503,396,048 | 85,159,496 | 0 | 2,497,262 | 3,591,052,807 | 58,821,732 |
| D | 76 | 8,641,161,772 | 168,955,748 | 3,210,118 | 1,432,243 | 8,814,759,881 | 418,136,219 |
| E | 209 | 19,980,170,450 | 884,510,594 | 328,832,663 | 90,917,330 | 21,284,431,037 | 4,676,987,740 |
| Totales | 1,884 | 464,009,906,978 | 4,977,714,560 | 332,042,780 | 107,988,389 | 469,427,652,707 | 7,309,531,610 |

Grupo 2

| Categoría | Cantidad | Saldo | Interés | Honorarios | Póliza incendio | Deuda total | Estimación |
|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|
| A1 | 225,042 | 1,081,830,861,033 | 8,010,688,977 | 1604302.25 | 11,852,101 | 1,089,855,006,413 | 871,884,006 |
| A2 | 6122 | 25,007,633,141 | 386,002,977 | 12500 | 2,480,251 | 25,396,128,869 | 20,316,904 |
| B1 | 3889 | 21,319,915,799 | 685,568,493 | 0 | 5,640,322 | 22,011,124,615 | 467,833,812 |
| B2 | 1276 | 9,093,558,223 | 290,797,844 | 25000 | 4,162,855 | 9,388,543,922 | 186,942,668 |
| C1 | 3264 | 12,208,007,008 | 387,275,892 | 42766.3 | 2,015,327 | 12,597,340,994 | 1,211,959,112 |
| C2 | 947 | 5,913,869,057 | 223,520,092 | 2643674.25 | 3,695,009 | 6,143,727,832 | 710,093,952 |
| D | 1111 | 3,845,658,028 | 247,254,937 | 9,047,650 | 1,107,925 | 4,103,068,541 | 2,056,308,860 |
| E | 24381 | 86,203,981,533 | 4,165,140,266 | 1,215,857,486 | 114,883,854 | 91,699,863,139 | 31,757,994,270 |
| Totales | 266,032 | 1,245,423,483,822 | 14,396,249,478 | 1,229,233,379 | 145,837,646 | 1,261,194,804,325 | 37,283,333,584 |

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 30 de junio 2014 se presenta como sigue:

Cartera clasificada

30 de junio 2014

Grupo 1

| Categoría | Cantidad | Saldo | Interés | Honorarios | Póliza incendio | Deuda total | Estimación |
|----------------|--------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| A1 | 1,086 | 277,754,349,572 | 2,288,479,720 | 0 | 3,173,736 | 280,046,003,027 | 112,018,401 |
| A2 | 12 | 2,150,359,776 | 20,111,495 | 0 | 170,517 | 2,170,641,789 | 868,257 |
| B1 | 330 | 68,666,373,871 | 577,567,033 | 0 | 5,169,169 | 69,249,110,072 | 253,877,673 |
| B2 | 39 | 4,846,086,843 | 78,796,723 | 0 | 1,042,500 | 4,925,926,066 | 19,241,831 |
| C1 | 140 | 23,872,259,649 | 248,157,662 | 0 | 3,735,483 | 24,124,152,794 | 2,012,491,799 |
| C2 | 33 | 4,130,098,027 | 80,588,073 | 0 | 2,130,621 | 4,212,816,722 | 47,866,720 |
| D | 36 | 3,798,370,555 | 100,454,472 | 3,138,332 | 1,482,727 | 3,903,446,086 | 308,026,992 |
| E | 210 | 20,400,291,974 | 937,862,580 | 376,424,123 | 113,098,808 | 21,827,677,485 | 5,375,105,435 |
| Totales | 1,886 | 405,618,190,267 | 4,332,017,758 | 379,562,455 | 130,003,560 | 410,459,774,040 | 8,129,497,108 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Grupo 2

| Categoría | Cantidad | Saldo | Interés | Honorarios | Póliza incendio | Deuda total | Estimación |
|----------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| A1 | 222,989 | 1,016,419,986,198 | 7,932,713,179 | 0 | 12,446,259 | 1,024,365,145,636 | 409,746,071 |
| A2 | 6178 | 23,968,603,032 | 350,869,720 | 0 | 2,021,806 | 24,321,494,558 | 9,728,598 |
| B1 | 4354 | 21,834,768,049 | 717,443,771 | 1231441.5 | 5,728,669 | 22,559,171,930 | 478,626,396 |
| B2 | 1279 | 8,462,971,148 | 280,484,872 | 153662.35 | 4,073,077 | 8,747,682,759 | 172,951,657 |
| C1 | 4410 | 16,845,765,029 | 450,444,122 | 345111.15 | 1,972,734 | 17,298,526,996 | 1,695,023,011 |
| C2 | 1130 | 6,677,738,874 | 240,676,166 | 33923.5 | 2,599,255 | 6,921,048,219 | 957,739,629 |
| D | 1163 | 3,766,487,128 | 239,543,637 | 11,385,303 | 846,204 | 4,018,262,272 | 1,942,131,643 |
| E | <u>23202</u> | <u>80,736,374,205</u> | <u>3,972,515,146</u> | <u>1,160,715,428</u> | <u>106,649,776</u> | <u>85,976,254,555</u> | <u>30,984,205,517</u> |
| Totales | <u>264,705</u> | <u>1,178,712,693,663</u> | <u>14,184,690,613</u> | <u>1,173,864,869</u> | <u>136,337,780</u> | <u>1,194,207,586,925</u> | <u>36,650,152,523</u> |

Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | ¢ 19,999,587 | 98,175,008 | 19,871,405 |
| Empleados | 167,612,261 | 143,766,032 | 121,358,617 |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 15) | 596,345,606 | 2,099,794,022 | 1,836,404,803 |
| Comisiones por cobrar | 0 | 29,042,903 | 0 |
| Tarjetas de crédito | 61,063,870 | 96,723,421 | 42,718,745 |
| Retención impuesto sobre la renta sobre cupones | 8,012,322 | 8,012,322 | 34,089,715 |
| Sumas pendientes de recuperar Coopemex | 591,221,256 | 591,971,256 | 601,671,256 |
| Subsidios por Cobrar | 435,237,116 | 175,731,141 | 27,783,142 |
| Cobro Deducciones de CCSS nulos y otros | 230,823,568 | 230,770,761 | 229,877,220 |
| Desembolsos de fondos | 285,106,101 | 63,491,562 | 57,129,718 |
| Débitos por Recuperar INS | 890,769,962 | 890,769,962 | 890,769,962 |
| Cta. por cobrar Fondos especiales | 175,048,053 | 194,118,616 | 187,322,185 |
| Back to back pend. Recibi.BCR/COOPEM | 473,165,178 | 473,165,178 | 473,165,178 |
| Otras | 282,012,203 | 271,396,122 | 350,035,263 |
| Estimación comisiones por cobrar | 0 | -580,858 | 0 |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad de partes relacionadas | -127,672,827 | -120,075,796 | -105,096,121 |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar | -2,732,393,095 | -2,420,910,620 | -2,444,792,845 |
| Cuentas por cobrar, neto | ¢ <u>1,356,351,160</u> | <u>2,825,361,031</u> | <u>2,322,308,243</u> |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El Banco cancela a la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) por comisión el equivalente a 0,91% del valor de la recaudación del año. Al 30 de junio 2015 el Banco canceló por ese concepto ¢638,123,621 (diciembre 2014 ¢1,224,924,226 y junio 2014 ¢626.260.108).

Al 30 de junio 2015, diciembre 2014 y junio 2014 la cuenta de estimación se comportó así:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | ¢ 2,541,567,274 | 2,661,132,794 | 2,661,132,794 |
| Estimación cargada a resultados | 356,694,753 | 514,284,552 | 308,896,770 |
| Recuperaciones y dados de baja, neto | -38,196,105 | -633,850,071 | -420,140,598 |
| Saldo final | ¢ 2,860,065,922 | 2,541,567,274 | 2,549,888,966 |

Nota 8. Bienes realizables

Los bienes realizables al 30 de junio 2015, diciembre 2014 y junio 2014 se detallan como sigue:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bienes muebles | ¢ 113,693,173 | 150,267,769 | 150,443,801 |
| Bienes inmuebles | 36,284,688,640 | 38,069,048,019 | 32,981,533,951 |
| Estimación para bienes realizables ⁽¹⁾ | -24,415,167,583 | -23,730,263,747 | -19,336,782,401 |
| | ¢ 11,983,214,231 | 14,489,052,041 | 13,795,195,351 |

⁽¹⁾ El movimiento del saldo de la estimación para bienes realizables al 30 de junio 2015, diciembre 2014 y junio 2014 se presenta como sigue:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al inicio del año | ¢ 23,730,263,747 | 15,380,858,957 | 15,380,858,957 |
| Gasto por estimación | 7,330,729,414 | 13,863,283,531 | 6,152,357,226 |
| Reversiones en la estimación | -6,716,805,546 | -5,587,520,878 | -2,300,763,351 |
| Venta, liquidación y adjudicación de bienes realizables | 70,979,968 | 73,642,136 | 104,329,569 |
| Saldo al final del año | ¢ 24,415,167,583 | 23,730,263,747 | 19,336,782,401 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Nota 9. Participación en el capital de otras empresas

Al 30 de junio 2015, diciembre 2014 y junio 2014 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

| 30 de junio 2015 | Popular Valores Puesto Bolsa, S.A. | Popular Agencia de Seguros, S.A. | Popular Fondos de Inversión, S.A. | Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. | Central Nacional de Valores, S.A. | Totales subsidiarias |
|---------------------------------|---|---|--|---|--|---------------------------------|
| Total de activos | ¢ 59,593,846,292 | 3,066,542,166 | 4,006,518,343 | 19,637,665,208 | 15,000,000 | 86,319,572,009 |
| Total de pasivos | 39,487,626,629 | 404,449,158 | 421,834,347 | 5,896,563,798 | 0 | 46,210,473,932 |
| Total de patrimonio | <u>20,106,219,663</u> | <u>2,662,093,007</u> | <u>3,584,683,996</u> | <u>13,741,101,410</u> | <u>15,000,000</u> | <u>40,109,098,076</u> |
| Resultado bruto | 1,621,223,224 | 571,767,123 | 136,971,180 | 1,701,469,375 | 0 | 4,031,430,902 |
| Resultado neto | ¢ <u>1,379,608,444</u> | <u>395,556,802</u> | <u>118,987,032</u> | <u>254,852,164</u> | <u>0</u> | <u>2,149,004,442</u> |
| | | | | | | |
| 31 de diciembre 2014 | Popular Valores Puesto Bolsa, S.A. | Popular Agencia de Seguros, S.A. | Popular Fondos de Inversión, S.A. | Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. | Central Nacional de Valores, S.A. | Totales subsidiarias |
| Total de activos | ¢ 56,179,038,055 | 2,649,747,260 | 3,692,072,529 | 18,541,502,437 | 15,000,000 | 81,077,360,281 |
| Total de pasivos | 37,820,346,597 | 400,525,831 | 225,050,065 | 4,425,026,451 | 0 | 42,870,948,944 |
| Total de patrimonio | <u>18,358,691,458</u> | <u>2,249,221,429</u> | <u>3,467,022,464</u> | <u>14,116,475,986</u> | <u>15,000,000</u> | <u>38,206,411,337</u> |
| Resultado bruto | 1,596,530,968 | 718,305,633 | 434,586,856 | 3,758,310,784 | 0 | 6,507,734,242 |
| Resultado neto | ¢ <u>1,548,635,028</u> | <u>491,432,439</u> | <u>345,443,076</u> | <u>1,847,831,540</u> | <u>0</u> | <u>4,233,342,083</u> |
| | | | | | | |
| 30 de junio 2014 | Popular Valores Puesto Bolsa, S.A. | Popular Agencia de Seguros, S.A. | Popular Fondos de Inversión, S.A. | Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. | Central Nacional de Valores, S.A. | Totales subsidiarias |
| Total de activos | ¢ 57,062,389,590 | 2,447,064,015 | 3,531,759,617 | 16,936,921,144 | 15,000,000 | 79,993,134,366 |
| Total de pasivos | 39,608,213,704 | 378,372,815 | 219,761,476 | 3,761,402,858 | 0 | 43,967,750,853 |
| Total de patrimonio | <u>17,454,175,886</u> | <u>2,068,691,200</u> | <u>3,311,998,142</u> | <u>13,175,518,286</u> | <u>15,000,000</u> | <u>36,025,383,514</u> |
| Resultado bruto | 617,348,962 | 435,963,963 | 240,097,196 | 2,143,102,997 | 0 | 3,436,513,118 |
| Resultado neto | ¢ <u>550,210,582</u> | <u>303,356,440</u> | <u>190,469,999</u> | <u>887,094,118</u> | <u>0</u> | <u>1,931,131,139</u> |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Nota 10. Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de junio 2015 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

| Descripción | Saldo al 31 de diciembre de 2014 | Adiciones | Retiros | Otros | Revaluaciones | 30 de junio 2015 |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------|----------|---------------|-------------------------|
| Activo | | | | | | |
| Terrenos | 12,886,667,463 | | | | 0 | 12,886,667,463 |
| Edificios | 20,793,897,306 | 439,082,270 | 0 | | 0 | 21,232,979,575 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 6,535,726,630 | 379,327,860 | (685,519,165) | | 0 | 6,229,535,324 |
| Equipo de seguridad | 2,231,867,575 | 127,854,729 | (127,961,842) | | 0 | 2,231,760,463 |
| Equipo de soda y comedor | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| Equipo de mantenimiento | 586,629,974 | 2,481,218 | (134,196,411) | | 0 | 454,914,780 |
| Equipo médico | 5,658,719 | 2,625,814 | (5,251,628) | | 0 | 3,032,905 |
| Equipo de computación | 8,931,976,839 | 442,476,826 | (189,105,145) | | 0 | 9,185,348,519 |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| Vehículos | 1,637,311,919 | 0 | (111,070) | | 0 | 1,637,200,849 |
| | 53,609,736,425 | 1,393,848,715 | (1,142,145,261) | 0 | 0 | 53,861,439,879 |
| Depreciación acumulada | | | | | | |
| Edificios | (8,564,714,938) | 80,008,247 | (603,043,602) | | 0 | (9,087,750,293) |
| Mobiliario y equipo de oficina | (3,227,528,482) | 682,886,515 | (423,813,027) | | 0 | (2,968,454,995) |
| Equipo de seguridad | (847,908,569) | 124,658,067 | (132,029,276) | | 0 | (855,279,778) |
| Equipo de mantenimiento | (347,139,670) | 138,121,973 | (28,398,562) | | 0 | (237,416,259) |
| Equipo médico | (3,897,271) | 5,275,570 | (2,822,861) | | 0 | (1,444,562) |
| Equipo de cómputo | (2,743,578,098) | 292,523,210 | (1,013,332,301) | | 0 | (3,464,387,189) |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| Vehículos | (462,426,855) | 12,222,020 | (91,228,651) | | 0 | (541,433,486) |
| | (16,197,193,883) | 1,335,695,603 | (2,294,668,281) | 0 | 0 | (17,156,166,561) |
| Saldos netos | 37,412,542,542 | 2,729,544,318 | (3,436,813,542) | 0 | 0 | 36,705,273,318 |

Al 31 de diciembre de 2014 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

| Descripción | Saldo al 31 de diciembre de 2013 | Adiciones | Retiros | Otros | Revaluaciones | Saldo al 31 de diciembre de 2014 |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|---------------|----------------------------------|
| Activo | | | | | | |
| Terrenos | 12,886,667,463 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12,886,667,463 |
| Edificios | 20,010,310,575 | 783,586,730 | 0 | 0 | 0 | 20,793,897,306 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 6,637,486,869 | 1,454,681,079 | (1,556,441,318) | 0 | 0 | 6,535,726,630 |
| Equipo de seguridad | 1,920,321,074 | 482,230,995 | (170,684,494) | 0 | 0 | 2,231,867,575 |
| Equipo de soda y comedor | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Equipo de mantenimiento | 681,110,069 | 9,922,656 | (104,402,751) | 0 | 0 | 586,629,974 |
| Equipo médico | 7,921,541 | 0 | (2,262,822) | 0 | 0 | 5,658,719 |
| Equipo de computación | 6,388,269,584 | 3,542,100,864 | (998,393,609) | 0 | 0 | 8,931,976,839 |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | 494,737,662 | 0 | (494,737,662) | 0 | 0 | 0 |
| Vehículos | 1,444,047,177 | 261,271,444 | (68,006,702) | 0 | 0 | 1,637,311,919 |
| | 50,470,872,014 | 6,533,793,769 | (3,394,929,359) | 0 | 0 | 53,609,736,425 |
| Depreciación acumulada | | | | | | |
| Edificios | (7,656,140,770) | (447,054,815) | 8,057,056 | (469,576,410) | 0 | (8,564,714,938) |
| Mobiliario y equipo de oficina | (3,239,247,737) | (1,201,373,731) | 1,213,092,986 | 0 | 0 | (3,227,528,482) |
| Equipo de seguridad | (793,597,229) | (205,110,313) | 150,798,973 | 0 | 0 | (847,908,569) |
| Equipo de mantenimiento | (387,255,949) | (61,174,783) | 101,291,062 | 0 | 0 | (347,139,670) |
| Equipo médico | (5,161,141) | (707,378) | 1,971,248 | 0 | 0 | (3,897,271) |
| Equipo de cómputo | (2,262,259,142) | (1,407,427,437) | 926,108,481 | 0 | 0 | (2,743,578,098) |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | (494,737,662) | 0 | 494,737,662 | 0 | 0 | 0 |
| Vehículos | (357,646,153) | (138,512,380) | 33,731,680 | 0 | 0 | (462,426,855) |
| | (15,196,045,783) | (3,461,360,838) | 2,929,789,148 | (469,576,410) | 0 | (16,197,193,883) |
| Saldos netos | 35,274,826,231 | 3,072,432,931 | (465,140,211) | (469,576,410) | 0 | 37,412,542,542 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de Junio 2014 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

| Descripción | Saldo al 31 de diciembre de 2013 | Adiciones | Retiros | Otros | Revaluaciones | Saldo al 31 de junio de 2014 |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|---------------|------------------------------|
| Activo | | | | | | |
| Terrenos | ¢ 12,886,667,463 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12,886,667,463 |
| Edificios | 20,010,310,575 | 438,487,759 | 0 | 0 | 0 | 20,448,798,334 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 6,637,486,869 | 1,108,097,088 | (1,112,235,552) | 0 | 0 | 6,633,348,405 |
| Equipo de seguridad | 1,920,321,074 | 191,108,356 | (85,778,381) | 0 | 0 | 2,025,651,049 |
| Equipo de soda y comedor | | | | | | 0 |
| Equipo de mantenimiento | 681,110,069 | 5,157,089 | (99,870,953) | 0 | 0 | 586,396,205 |
| Equipo médico | 7,921,541 | 0 | (398,211) | 0 | 0 | 7,523,330 |
| Equipo de computación | 6,388,269,584 | 1,507,293,905 | (911,785,243) | 0 | 0 | 6,983,778,246 |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | 494,737,662 | 0 | (494,737,663) | 0 | 0 | (1) |
| Vehículos | 1,444,047,177 | 0 | (67,973,132) | 0 | 0 | 1,376,074,045 |
| | 50,470,872,014 | 3,250,144,197 | (2,772,779,135) | 0 | 0 | 50,948,237,076 |
| Depreciación acumulada | | | | | | |
| Edificios | (7,656,140,770) | (209,313,703) | 8,057,056 | (236,200,658) | 0 | (8,093,598,075) |
| Mobiliario y equipo de oficina | (3,239,247,737) | (848,584,750) | 851,848,117 | 0 | 0 | (3,235,984,370) |
| Equipo de seguridad | (793,597,229) | (97,889,423) | 67,590,553 | 0 | 0 | (823,896,099) |
| Equipo de mantenimiento | (387,255,949) | (29,369,132) | 96,759,265 | 0 | 0 | (319,865,816) |
| Equipo médico | (5,161,141) | (375,722) | 170,843 | 0 | 0 | (5,366,020) |
| Equipo de cómputo | (2,262,259,142) | (671,007,750) | 867,350,490 | 0 | 0 | (2,065,916,402) |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | (494,737,662) | 0 | 494,737,662 | 0 | 0 | 0 |
| Vehículos | (357,646,153) | (66,988,490) | 33,731,680 | 0 | 0 | (390,902,963) |
| | (15,196,045,783) | (1,923,528,970) | 2,420,245,666 | (236,200,658) | 0 | (14,935,529,745) |
| Saldos netos | ¢ 35,274,826,231 | 1,326,615,227 | (352,533,469) | (236,200,658) | 0 | 36,012,707,331 |

Nota 11. Activos intangibles

Al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 los activos intangibles consisten en:

| | 30/06/2015 | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | Software | Total |
| Costo | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | ¢ 12,173,508,736 | 12,173,508,736 |
| Adiciones | 14,910,620,344 | 14,910,620,344 |
| Retiros | -1,188,617,026 | -1,188,617,026 |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 |
| Saldos al 30 de junio 2015 | ¢ 25,895,512,055 | 25,895,512,055 |
| Amortización acumulada y deterioro | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 9,495,021,649 | 9,495,021,649 |
| Gasto por amortización | 1,697,059,591 | 1,697,059,591 |
| Retiros | -1,311,718,067 | -1,311,718,067 |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 |
| Saldos al 30 de junio 2015 | ¢ 9,880,363,172 | 9,880,363,172 |
| Saldos netos: | | |
| 31 de diciembre 2014 | ¢ 2,678,487,088 | 2,678,487,088 |
| 30 de junio 2015 | ¢ 16,015,148,882 | 16,015,148,882 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| 31/12/2014 | | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | <i>Software</i> | Total |
| Costo | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | ¢ 9,337,271,892 | 9,337,271,892 |
| Adiciones | 2,937,098,892 | 2,937,098,892 |
| Retiros | -100,862,047 | -100,862,047 |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | ¢ 12,173,508,737 | 12,173,508,737 |
| Amortización acumulada y deterioro | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 7,527,896,679 | 7,527,896,679 |
| Gasto por amortización | 1,967,436,947 | 1,967,436,947 |
| Retiros | -311,977 | -311,977 |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | ¢ 9,495,021,649 | 9,495,021,649 |
| Saldos netos: | | |
| 31 de diciembre de 2013 | ¢ 1,809,375,213 | 1,809,375,213 |
| 31 de diciembre de 2014 | ¢ 2,678,487,088 | 2,678,487,088 |
| 30/06/2014 | | |
| | <i>Software</i> | Total |
| Costo | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2013 | ¢ 9,337,271,892 | 9,337,271,892 |
| Adiciones | 1,319,760,348 | 1,319,760,348 |
| Retiros | -2,134,230 | -2,134,230 |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 |
| Saldos al 30 de junio 2014 | ¢ 10,654,898,010 | 10,654,898,010 |
| Amortización acumulada y deterioro | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2013 | 7,527,896,679 | 7,527,896,679 |
| Gasto por amortización | 992,418,328 | 992,418,328 |
| Retiros | 0 | 0 |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 |
| Saldos al 30 de junio 2014 | ¢ 8,520,315,007 | 8,520,315,007 |
| Saldos netos: | | |
| 31 de diciembre 2013 | ¢ 1,809,375,213 | 1,809,375,213 |
| 30 de junio 2014 | ¢ 2,134,583,003 | 2,134,583,003 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Nota 12. Obligaciones con el público

Al 30 de junio 2015 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

A) Moneda nacional

a.1) Obligaciones a la vista

| Cuentas | Depósito del público | | Cantidad | Depósitos de bancos | | Cantidad | Totales | |
|--|----------------------|--------------------------|----------|---------------------|----------|----------------|--------------------------|-------|
| | Cantidad | Monto | | Públicos | Privados | | Monto | Monto |
| Cuentas corrientes | 5,608 | € 20,385,266,692 | | | | 5,608 | € 20,385,266,692 | |
| Cheques certificados | | 0 | | | | 0 | 0 | |
| Depósitos de ahorro a la vista | 507,052 | 209,627,625,021 | | | | 507,052 | 209,627,625,021 | |
| Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo | 3,918 | 2,197,920,390 | | | | 3,918 | 2,197,920,390 | |
| Otras captaciones a la vista | | 3,086,440,988 | | | | 0 | 3,086,440,988 | |
| Giros y Transferencias por pagar | | 36,595,995 | | | | 0 | 36,595,995 | |
| Cheques de gerencia | | 14,781,204,879 | | | | 0 | 14,781,204,879 | |
| Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito | | 5,699,155 | | | | 0 | 5,699,155 | |
| Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito | | 4,711,242,281 | | | | 0 | 4,711,242,281 | |
| Bonos Banhvi por girar | | 9,640,000 | | | | 0 | 9,640,000 | |
| Obligaciones diversas con el público a la vista | | 771,452,690 | | | | 0 | 771,452,690 | |
| Total | 516,578 | € 255,613,088,091 | 0 | 0 | 0 | 516,578 | € 255,613,088,091 | |

a.2) Obligaciones a plazo

| | | | | | | | | |
|---------------------------------|----------|--------------------------|----------|----------|----------|----------|--------------------------|--|
| Fondos de ahorros | | 6,846,530,764 | | | | 0 | 6,846,530,764 | |
| Ahorro complementario préstamos | | 700,431,857,000 | | | | 0 | 700,431,857,000 | |
| Depósitos de ahorro a plazo | | 166,330,897,782 | | | | 0 | 166,330,897,782 | |
| Otras captaciones a plazo | | | | | | 0 | 0 | |
| Total | 0 | € 873,609,285,545 | 0 | 0 | 0 | 0 | € 873,609,285,545 | |

| | | | | | | | | |
|--|----------|-------------------------|----------|----------|----------|----------|-------------------------|--|
| Obligaciones por pacto de recompra en valores | | 0 | | | | 0 | 0 | |
| Otras obligaciones con el público a plazo | | 363,597,023 | | | | 0 | 363,597,023 | |
| Obligaciones diversas con el público a plazo | | 43,834,190,013 | | | | 0 | 43,834,190,013 | |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | | 18,038,039,972 | | | | 0 | 18,038,039,972 | |
| Intereses por pagar partes relacionadas | | 0 | | | | 0 | 0 | |
| Total | 0 | € 62,235,827,008 | 0 | 0 | 0 | 0 | € 62,235,827,008 | |

B) Moneda extranjeras

b.1) Obligaciones a la vista

| Cuentas | Depósito con el público | | Cantidad | Depósitos de bancos | | Cantidad | Totales | |
|--|-------------------------|-------------------------|----------|---------------------|----------|---------------|-------------------------|-------|
| | Cantidad | Monto | | Públicos | Privados | | Monto | Monto |
| Cuentas corrientes | 498 | € 1,644,702,799 | | | | 498 | € 1,644,702,799 | |
| Depósitos de ahorro a la vista | 35,230 | 33,453,105,501 | | | | 35,230 | 33,453,105,501 | |
| Captaciones a plazo vencidas | 599 | 1,038,255,981 | | | | 599 | 1,038,255,981 | |
| Giros y transferencias por pagar | | 0 | | | | 0 | 0 | |
| Cheques de gerencia | | 826,742,320 | | | | 0 | 826,742,320 | |
| Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito | | 18,160,158 | | | | 0 | 18,160,158 | |
| Obligaciones diversas con el público a la vista | | 75,094,331 | | | | 0 | 75,094,331 | |
| Total | 36,327 | € 37,056,061,089 | 0 | 0 | 0 | 36,327 | € 37,056,061,089 | |

b.2) Obligaciones a plazo

| | | | | | | | | |
|--|----------|--------------------------|----------|----------|----------|----------|--------------------------|--|
| Fondos de ahorros | | 143,987,422 | | | | 0 | 143,987,422 | |
| Depósitos de ahorro a plazo | | 115,982,328,724 | | | | 0 | 115,982,328,724 | |
| Otras obligaciones con el público a plazo | | 97,659,388 | | | | 0 | 97,659,388 | |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | | 935,258,488 | | | | 0 | 935,258,488 | |
| Intereses por pagar partes relacionadas | | 0 | | | | 0 | 0 | |
| Total | 0 | € 117,159,234,022 | 0 | 0 | 0 | 0 | € 117,159,234,022 | |

Total € **1,345,673,495,755**

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de diciembre 2014 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

A) Moneda nacional

a.1) Obligaciones a la vista

| Cuentas | Depósito del público | | Cantidad | Depósitos de bancos | | Cantidad | Totales | |
|--|----------------------|--------------------------|-----------|----------------------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| | Cantidad | Monto | | Públicos | Privados | | Monto | Monto |
| Cuentas corrientes | 5,992 | € 21,278,106,241 | 23 | 1,641,863,289 | 83,670,889 | 6,015 | € | 23,003,640,419 |
| Cheques certificados | | | | | | 0 | | 0 |
| Depósitos de ahorro a la vista | 1,511,423 | 211,560,476,167 | | | | 1,511,423 | | 211,560,476,167 |
| Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo | 2,931 | 6,554,073,235 | | | | 2,931 | | 6,554,073,235 |
| Otras captaciones a la vista | | 3,148,677,462 | | | | 0 | | 3,148,677,462 |
| Giros y Transferencias por pagar | | 42,808,560 | | | | 0 | | 42,808,560 |
| Cheques de gerencia | | 1,979,793,176 | | | | 0 | | 1,979,793,176 |
| Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito | | 350,458 | | | | 0 | | 350,458 |
| Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito | | 5,185,927,794 | | | | 0 | | 5,185,927,794 |
| Bonos Banhvi por girar | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Obligaciones diversas con el público a la vista | | 743,141,938 | | | | 0 | | 743,141,938 |
| Total | 1,520,346 | € 250,493,355,031 | 23 | 1,641,863,289 | 83,670,889 | 1,520,369 | | 252,218,889,209 |

a.2) Obligaciones a plazo

| | | | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|----------------------------|----------|----------|----------|----------------|--|--------------------------|
| Fondos de ahorros | 178,908 | 4,504,528,607 | | | | 178,908 | | 4,504,528,607 |
| Ahorro complementario préstamos | | 983,159,829,544 | | | | 0 | | 983,159,829,544 |
| Depósitos de ahorro a plazo | | 132,247,095,173 | | | | 0 | | 132,247,095,173 |
| Otras captaciones a plazo | | | | | | 0 | | 0 |
| Total | 178,908 | € 1,119,911,453,324 | 0 | 0 | 0 | 178,908 | | 1,119,911,453,324 |

| | | | | | | | | |
|--|----------|-------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------------------|
| Obligaciones por pacto de recompra en valores | | | 0 | | | 0 | | 0 |
| Otras obligaciones con el público a plazo | | 311,745,927 | | | | 0 | | 311,745,927 |
| Obligaciones diversas con el público a plazo | | 35,211,612,516 | | | | 0 | | 35,211,612,516 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | | 20,071,592,443 | | | | 0 | | 20,071,592,443 |
| Intereses por pagar partes relacionadas | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Total | 0 | € 55,594,950,887 | 0 | 0 | 0 | 0 | € | 55,594,950,887 |

B) Moneda extranjeras

b.1) Obligaciones a la vista

| Cuentas | Depósito con el público | | Cantidad | Depósitos de bancos | | Cantidad | Totales | |
|--|-------------------------|-------------------------|----------|---------------------|-------------------|----------------|---------|-----------------------|
| | Cantidad | Monto | | Públicos | Privados | | Monto | Monto |
| Cuentas corrientes | 605 | € 1,756,921,979 | 8 | 22,292,683 | 68,731,030 | 613 | € | 1,847,945,693 |
| Depósitos de ahorro a la vista | 104,920 | 27,373,578,759 | | | | 104,920 | | 27,373,578,759 |
| Captaciones a plazo vencidas | 368 | 2,283,623,287 | | | | 368 | | 2,283,623,287 |
| Giros y transferencias por pagar | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Cheques de gerencia | | 377,529,386 | | | | 0 | | 377,529,386 |
| Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito | | 7,309,195 | | | | 0 | | 7,309,195 |
| Obligaciones diversas con el público a la vista | | 74,083,324 | | | | 0 | | 74,083,324 |
| Total | 105,893 | € 31,873,045,931 | 8 | 22,292,683 | 68,731,030 | 105,901 | | 31,964,069,644 |

b.2) Obligaciones a plazo

| | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------------------|----------|----------|----------|--------------|--|------------------------|
| Fondos de ahorros | 1,725 | 145,456,905 | | | | 1,725 | | 145,456,905 |
| Depósitos de ahorro a plazo | | 224,438,739,096 | | | | 0 | | 224,438,739,096 |
| Otras obligaciones con el público a plazo | | 99,954,373 | | | | 0 | | 99,954,373 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | | 1,620,152,806 | | | | 0 | | 1,620,152,806 |
| Intereses por pagar partes relacionadas | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Total | 1,725 | € 226,304,303,180 | 0 | 0 | 0 | 1,725 | | 226,304,303,180 |

Total € **1,685,993,666,244**

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio 2014 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

A) Moneda nacional

a.1) Obligaciones a la vista

| Cuentas | Depósito del público | | Cantidad | Depósitos de bancos | | Cantidad | Totales | |
|--|----------------------|------------------------|-----------|----------------------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| | Cantidad | Monto | | Públicos | Privados | | Monto | Monto |
| Cuentas corrientes | 5,827 € | 18,395,182,879 | 23 | 2,046,646,201 | 46,308,265 | 5,850 € | | 20,488,137,345 |
| Cheques certificados | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Depósitos de ahorro a la vista | 1,476,516 | 188,344,086,870 | | | | 1,476,516 | | 188,344,086,870 |
| Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo | 2,558 | 7,425,453,836 | | | | 2,558 | | 7,425,453,836 |
| Otras captaciones a la vista | | 3,209,440,148 | | | | 0 | | 3,209,440,148 |
| Giros y Transferencias por pagar | | 4,345,000 | | | | 0 | | 4,345,000 |
| Cheques de gerencia | | 2,731,960,124 | | | | 0 | | 2,731,960,124 |
| Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito | | 1,384,264 | | | | 0 | | 1,384,264 |
| Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito | | 5,015,843,172 | | | | 0 | | 5,015,843,172 |
| Bonos Banhvi por girar | | 19,807,000 | | | | 0 | | 19,807,000 |
| Obligaciones diversas con el público a la vista | | 688,888,893 | | | | 0 | | 688,888,893 |
| Total | 1,484,901 € | 225,836,392,186 | 23 | 2,046,646,201 | 46,308,265 | 1,484,924 | | 227,929,346,652 |

a.2) Obligaciones a plazo

| | | | | | | | | |
|--|------------------|--------------------------|-----------|-----------------------|----------|----------------|--|--------------------------|
| Fondos de ahorros | 174,328 | 8,740,304,115 | | | | 174,328 | | 8,740,304,115 |
| Ahorro complementario préstamos | | 935,946,387,602 | | | | 0 | | 935,946,387,602 |
| Depósitos de ahorro a plazo | 42,658 | 117,640,545,624 | 52 | 44,871,226,937 | | 42,710 | | 162,511,772,561 |
| Otras captaciones a plazo | | | | | | 0 | | 0 |
| Total | 216,986 € | 1,062,327,237,341 | 52 | 44,871,226,937 | 0 | 217,038 | | 1,107,198,464,278 |
| Obligaciones por pacto de recompra en valores | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Otras obligaciones con el público a plazo | | 327,230,600 | | | | 0 | | 327,230,600 |
| Obligaciones diversas con el público a plazo | | 43,001,404,231 | | | | 0 | | 43,001,404,231 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | | 20,906,125,141 | | | | 0 | | 20,906,125,141 |
| Intereses por pagar partes relacionadas | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Total | 0 € | 64,234,759,972 | 0 | 0 | 0 | 0 € | | 64,234,759,972 |

B) Moneda extranjeras

b.1) Obligaciones a la vista

| Cuentas | Depósito con el público | | Cantidad | Depósitos de bancos | | Cantidad | Totales | |
|--|-------------------------|-----------------------|----------|---------------------|-------------------|----------------|---------|-----------------------|
| | Cantidad | Monto | | Públicos | Privados | | Monto | Monto |
| Cuentas corrientes | 587 € | 2,125,097,967 | 8 | 33,166,380 | 59,024,069 | 595 € | | 2,217,288,416 |
| Depósitos de ahorro a la vista | 101,746 | 26,401,860,480 | | | | 101,746 | | 26,401,860,480 |
| Captaciones a plazo vencidas | 323 | 1,485,918,427 | | | | 323 | | 1,485,918,427 |
| Giros y transferencias por pagar | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Cheques de gerencia | | 528,651,409 | | | | 0 | | 528,651,409 |
| Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito | | 1,700,382 | | | | 0 | | 1,700,382 |
| Obligaciones diversas con el público a la vista | | 54,936,789 | | | | 0 | | 54,936,789 |
| Total | 102,656 € | 30,598,165,454 | 8 | 33,166,380 | 59,024,069 | 102,664 | | 30,690,355,903 |

b.2) Obligaciones a plazo

| | | | | | | | | |
|--|----------------|------------------------|----------|--------------------|----------|--------------|----------|--------------------------|
| Fondos de ahorros | 1,656 | 183,050,092 | | | | 1,656 | | 183,050,092 |
| Depósitos de ahorro a plazo | 4,336 | 207,174,733,021 | 5 | 271,578,965 | | 4,341 | | 207,446,311,986 |
| Otras obligaciones con el público a plazo | | 105,378,324 | | | | 0 | | 105,378,324 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | | 1,334,538,251 | | | | 0 | | 1,334,538,251 |
| Intereses por pagar partes relacionadas | | 0 | | | | 0 | | 0 |
| Total | 5,992 € | 208,797,699,688 | 5 | 271,578,965 | 0 | 5,997 | | 209,069,278,653 |
| | | | | | | Total | € | 1,639,122,205,458 |

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan en la captación de recursos por la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 2.98% y 7.37% anual al 30 de junio 2015 (entre 2.86% y 6.39% anual para diciembre 2014 y entre 3.20% y 7.37% anual al 30 de junio 2014) y los denominados en US dólares devengan intereses que

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

oscilan entre 0.35% y 2.60% anual el 30 de junio 2015 (entre 0.70% y 2.2% anual para diciembre 2014 y entre 0.55% y 2.45% anual al 30 de junio 2014).

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra la cuenta 211-99-1-00-06 la cual presenta un saldo al 30 de junio 2015 por ¢3,086,440,988 (diciembre 2014 ¢3.148.227.829 y junio 2014 ¢3.208.678.079). En dicha cuenta se encuentra registrado el dinero recibido por el Banco por Ahorro Obligatorio anterior a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, cuyos recursos están pendientes de retirar por el público.

Nota 13. Obligaciones con entidades

Al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Cuentas corrientes, entidades financieras del país | ¢ 7,146,613,688 | 4,142,954,393 | 5,098,349,964 |
| Ahorro a la vista, entidades financieras del país | 3,725,398,173 | 2,877,725,263 | 12,424,598,121 |
| Captaciones a plazo vencidas | 153,145,511 | 36,081,770 | 4,550,000 |
| Depósitos a plazo, entidades financieras del país ⁽²⁾ | 632,381,830,131 | 69,111,819,803 | 60,897,904,302 |
| Préstamos entidades financieras del exterior ⁽¹⁾ | 71,508,027,500 | 56,584,191,000 | 76,416,997,000 |
| Captaciones Sistema Interbancario de Dinero | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos entidades financieras del país | 336,719,126 | 575,471,496 | 803,210,770 |
| Cuentas corrientes y obligaciones, partes relacionadas | 62,913,509,389 | 44,032,820,968 | 32,043,051,183 |
| Obligaciones con entidades financieras relacionadas | 0 | 72,498,600 | 1,000,500,000 |
| Captaciones a plazo entidades financieras del exterior | 22,306,425,064 | 27,235,909,204 | 26,737,729,712 |
| Préstamos otorgados por Finade | 1,528,804,528 | 1,707,376,230 | 2,185,737,419 |
| Obligaciones, bienes tomados en arrendamiento financiero | 0 | 0 | 0 |
| Cargos por pagar por obligaciones | 6,994,056,184 | 2,382,910,744 | 1,930,805,717 |
| Total | ¢ 808,994,529,294 | 208,759,759,470 | 219,543,434,188 |

⁽¹⁾ Operaciones con el Banco Centroamericano de Integración Económica las cuales se detallan así:

| Número de operación | Fecha constitución | Saldo |
|----------------------------|---------------------------|-----------------|
| 21712-12 | 22/05/2012 | ¢ 3,172,260,000 |
| 87-14 | 26/02/2014 | 10,706,377,500 |
| 147-14 | 26/03/2014 | 3,172,260,000 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| | | |
|---------|------------|-----------------------|
| 190-14 | 24/04/2014 | 10,997,168,000 |
| 566-14 | 27/10/2014 | 6,185,907,000 |
| 567-14 | 27/10/2014 | 2,907,905,000 |
| 8215-15 | 25/02/2015 | 15,861,300,000 |
| 200-15 | 24/04/2015 | 10,045,490,000 |
| 201-15 | 24/04/2015 | 528,710,000 |
| 330-15 | 23/06/2015 | 7,930,650,000 |
| | | 71,508,027,500 |

a. Depósitos a plazo de entidades financieras del país

- (2) Los certificados de depósito a plazo de entidades financieras del país se detallan como sigue:

30/06/2015

| Entidad | Cantidad de certificados | Tasa de interés promedio anual | Monto total |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Banco Popular | 48 | 6,19% ¢ | 42,306,848,025 |
| Organizaciones cooperativas | 172 | 6,82% | 20,533,738,923 |
| Otras | 1,211 | 6,91% | 569,541,243,183 |
| Total general | 1,431 | ¢ | 632,381,830,131 |

b. Préstamos de entidades financieras del exterior

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

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

Mediante contrato suscrito en junio de 2009 el BCIE autorizó al Banco Popular la línea global de crédito número 1595, modificado el 16 de agosto de 2012, que alcanza un monto hasta de ciento cincuenta millones de dólares(\$150.000.000). El plazo de vigencia vence el 29 de junio del 2015.

Con fecha 29 de julio de 2014 el BCIE mediante resolución No. DI-67/2014, autorizó incrementar en la suma adicional de cincuenta millones de dólares(\$50.000.000), con

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

lo cual esa línea de crédito alcanza hasta doscientos millones de dólares(\$200.000.000), proceso que se formalizó mediante la firma del contrato entre ambas partes con fecha 15 de abril del año 2015

Nota 14. Cuentas por pagar y Provisiones

Las otras cuentas por pagar diversas al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 se detallan como sigue:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Honorarios por pagar | ¢ 1,119,185,564 | 1,011,306,797 | 1,230,390,863 |
| Cuentas por pagar Proveedores | 6,644,764,400 | 9,712,999,347 | 12,347,735,156 |
| Impuesto por pagar por cuenta de la entidad | 2,739,169,203 | 4,811,886,065 | 842,772,017 |
| Aportaciones Patronales por pagar | 1,706,317,175 | 2,127,068,623 | 1,534,902,471 |
| Impuestos retenidos por pagar | 793,749,431 | 273,316,718 | 227,959,975 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | 1,790,388,093 | 1,543,200,998 | 1,452,503,585 |
| Otras retenciones a terceros por pagar | 2,855,026,515 | 5,151,127,479 | 3,175,750,531 |
| Participaciones sobre resultados por pagar | 1,989,010,966 | 3,219,445,125 | 1,430,781,487 |
| Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme | 1,054,819,258 | 1,689,855,979 | 819,302,235 |
| Vacaciones acumuladas por pagar | 3,409,699,135 | 2,589,084,997 | 2894303575 |
| Fracciones de préstamos por aplicar | 1,851,413,407 | 1,383,430,518 | 1,559,847,210 |
| Cuentas por pagar cierre cta. ahorro volunt. | 3,270,180,617 | 3,196,952,102 | 3,236,164,106 |
| Otras cuentas por pagar | 13,958,129,611 | 10,499,390,763 | 8,783,547,973 |
| Provisión para prestaciones legales | 4,759,562,101 | 8,572,297,731 | 11,850,018,295 |
| Provisión para litigios (laborales y pendientes) | 4,327,938,901 | 4,088,762,372 | 3,976,487,741 |
| Provisión Cesantía Balanced Scorecard | 0 | 0 | 2,052,940,000 |
| Provisión Balanced Scorecard | 1,939,111,983 | 3,265,269,422 | 1,631,215,238 |
| Otras provisiones | 4,457,673,322 | 3,866,220,103 | 5,653,911,708 |
| Cuentas por pagar Servicios bursátiles | 0 | 0 | 0 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 3,503,645,533 | 3,224,158,566 | 3,224,158,566 |
| Total | ¢ 62,169,785,216 | 70,225,773,704 | 67,924,692,732 |

Incluye cuenta por pagar a Credomatic por ¢143,422,448 (diciembre 2014 ¢116,520,787 y junio 2014 ¢136,751,809).

En mayo de 2002 se promulgó la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa cuyo objetivo es promover el desarrollo a largo plazo de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) del país. Por eso se creó un Fondo Especial para el

Desarrollo de las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (denominado Fodemipyme), administrado por el Banco. Los recursos de este Fondo se destinan a conceder avales y garantías a las Pymes, conceder créditos a las Pymes, transferir recursos a entidades públicas para apoyar las Pymes.

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

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

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

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

Nota 15. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resulta de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto (impuesto esperado) se concilia como sigue:

Al 31 de diciembre de 2014

Impuesto corriente

| | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| Utilidad del período | ¢ 32,107,263,598 |
| Más, gastos no deducibles | 19,820,384,633 |
| Menos, ingresos no gravables | <u>-35,888,028,015</u> |
| Base imponible gravable | <u>16,039,620,216</u> |
| Impuesto corriente (30%) | ¢ <u><u>4,811,886,065</u></u> |

Al 30 de junio 2015 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios.

Al 30 de junio 2015 el impuesto sobre la renta diferido activo es atribuible a la valuación de mercado de las inversiones bursátiles.

Durante junio 2015, diciembre 2014 y junio 2014 el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Impuesto diferido

| | 31 de dic-14 | Debe | Haber | 30 de jun -15 |
|--------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Activos: | | | | |
| Valuación de inversiones | ¢ <u>2,099,794,022</u> | <u>217,154,875</u> | <u>1,720,603,291</u> | <u>596,345,606</u> |
| Pasivos: | | | | |
| Revaluación de activos | ¢ <u>3,224,158,566</u> | <u>0</u> | <u>279,486,967</u> | <u>3,503,645,533</u> |

Impuesto diferido

| | 31 de dic-13 | Debe | Haber | 31 de dic-14 |
|--------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Activos: | | | | |
| Valuación de inversiones | de ¢ <u>1,181,525,506</u> | <u>1,921,648,690</u> | <u>1,003,380,174</u> | <u>2,099,794,022</u> |
| Pasivos: | | | | |
| Revaluación de activos | ¢ <u>3,224,158,566</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>3,224,158,566</u> |

Impuesto diferido

| | 31 de mar-13 | Debe | Haber | 31 de mar-14 |
|--------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Activos: | | | | |
| Valuación de inversiones | ¢ <u>119,498,238</u> | <u>2,591,347,774</u> | <u>347,643,606.48</u> | <u>2,363,202,406</u> |
| Pasivos: | | | | |
| Revaluación de activos | ¢ <u>4,851,494,426</u> | <u>1,958,774,367</u> | <u>331,438,507</u> | <u>3,224,158,566</u> |

Nota 16. Provisiones

El detalle de las provisiones al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 se muestra a continuación:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prestaciones legales ⁽⁴⁾ | ¢ 4,759,562,101 | 8,572,297,731 | 11,850,018,295 |
| Litigios pendientes de resolver | 4,327,938,901 | 4,088,762,372 | 3,976,487,741 |
| Balance Score Card ⁽¹⁾ | 1,939,111,983 | 3,265,269,422 | 1,631,215,238 |
| Provisión cesantía Balance Score Card ⁽²⁾ | 0 | 0 | 2,052,940,000 |
| Puntos premiación tarjetahabientes ⁽³⁾ | 1,480,380,323 | 1,624,115,488 | 1,866,705,256 |
| Diferencia pago póliza de incendio ⁽⁶⁾ | 1,058,111,484 | 1,058,111,484 | 1,058,111,484 |
| Otras provisiones ⁽⁵⁾ | 1,919,181,515 | 1,183,993,131 | 2,729,094,968 |
| | ¢ <u>15,484,286,307</u> | <u>19,792,549,628</u> | <u>25,164,572,982</u> |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

El monto a cancelar correspondería a 4.5% como límite máximo del total del gasto proyectado en salarios del último año

Metodología de cálculo

Cifras en millones

| Detalle | Proyección financiera |
|---------------------------|--------------------------|
| Base de cálculo | 52,628 |
| <i>Balance Score Card</i> | 4.5% |
| Gasto proyectado | <u><u>2,368</u></u> |

(2) Para el año

- 2014 no existe saldo por éste concepto por cambio en la política de registro.
- (3) Corresponde a los puntos acumulados a favor de los tarjetahabientes, según lo indicado en el Reglamento del Programa de Acumulación de Puntos del BPDC, en donde se establece la obligación de brindar al cliente la opción de redención. Ésta provisión se actualiza mensualmente.
- (4) Es la actualización del pasivo laboral por concepto de cesantía, considerando para su cálculo los salarios devengados en los últimos seis meses por el número de años laborados para la institución.
- (5) La suma que se mantiene para el año 2015 corresponde a 487 millones para cubrir el aumento que se genera en el monto de cargas sociales por el reconocimiento del Ahorro Escolar a los funcionarios de la Entidad y por el cobro que está realizando la municipalidad de San José por 636 millones producto del remanente de pago de patentes de otras municipalidades sobre el cual el Banco Popular presentó Recurso de Revocatoria.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

- (6) En el año 2014 se creó provisión por diferencias en pago de pólizas de incendio derivado que se mantiene proceso de verificación en aras de establecer en conjunto con el INS las sumas pendientes de cancelación o de cobro por este concepto.

Al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 el movimiento de las principales provisiones se detalla como sigue:

| | Litigios | Prestaciones |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | ¢ 4,088,762,372 | 8,572,297,731 |
| Provisión pagada | -113,885,126 | -7,500,669,342 |
| Provisión registrada | 353,061,655 | 3,687,933,711 |
| Saldo al 30 de junio 2015 | ¢ 4,327,938,901 | 4,759,562,101 |

| | Litigios | Prestaciones |
|---|------------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | ¢ 4,414,529,012 | 6,082,077,582 |
| Provisión pagada | -900,272,212 | -8,209,538,708 |
| Provisión registrada | 574,505,572 | 10,699,758,857 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | ¢ 4,088,762,372 | 8,572,297,731 |

| | Litigios | Prestaciones |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2013 | ¢ 4,414,529,012 | 6,082,077,582 |
| Provisión pagada | -759,762,532 | -2,622,463,675 |
| Provisión registrada | 321,721,261 | 8,390,404,388 |
| Saldo al 30 de junio 2014 | ¢ 3,976,487,741 | 11,850,018,295 |

Nota 17. Patrimonio

El Patrimonio del Banco al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 está conformado de la siguiente manera:

| PATRIMONIO | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital Social | ¢ 195,000,000,000 | 195,000,000,000 | 145,000,000,000 |
| <i>Aportes patrimoniales no capitalizados</i> | 111,767,123,593 | 102,425,991,530 | 92,249,709,539 |
| Ajustes al patrimonio | 16,751,688,889 | 11,830,227,568 | 12,689,120,241 |
| Reservas patrimoniales | 1,543,346,111 | 1,411,885,698 | 1,411,885,698 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 143,035,470,401 | 118,567,673,032 | 168,567,673,032 |
| Resultado del período | 19,891,466,896 | 32,107,263,598 | 15,566,742,464 |
| Patrimonio Fondo de Financiamiento | 11,816,501,124 | 9,956,437,109 | 9,956,437,109 |
| TOTAL | ¢ 499,805,597,013 | 471,299,478,535 | 445,441,568,083 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

a. Capital Social

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

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

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

Al 30 de junio 2015 el Capital Social presenta un saldo de ¢195,000 millones (diciembre 2014 ¢195,000 millones y junio 2014 ¢145,000.millones).

b. Aportes patrimoniales no capitalizados

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

| APORTES CAPITALIZADOS | PATRIMONIALES | NO | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|----------------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Aportes por capitalizar pendientes de autorizar | | | | | |
| Aporte patronal no capitalizado | | ¢ | 9,213,730,265 | 9,213,730,265 | 9,213,526,879 |
| Patrimonio adicional aportado por el Gobierno | | | 1,312,507 | 1,312,507 | 1,312,507 |
| Aporte patrimonial .025% Ley 7983 | | | 102,552,080,822 | 93,210,948,759 | 83,034,870,153 |
| TOTAL | | ¢ | <u>111,767,123,593</u> | <u>102,425,991,530</u> | <u>92,249,709,539</u> |

c. Ajustes al patrimonio

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

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

Al 30 de junio 2015, diciembre 2014 y junio 2014 el superávit por revaluación de las propiedades tiene un saldo de ¢18,210,047,164.

- Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

Al 30 de junio 2015 el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta correspondiente a ganancias no realizadas, mantienen un saldo de ¢739,336,824, (al 31 de diciembre 2014 ¢4,899,519,385 y 30 de junio 2014 es ¢4,161,809,833).

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

Al 30 de junio 2015 el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, ascienden a ¢719,021,451 (diciembre 2014 ¢1,480,300,211 y junio 2014 ¢1,359,117,090).

d. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

| RESERVAS PATRIMONIALES | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Reserva legal | ¢ 1,531,726,865 | ¢ 1,400,266,452 | 1,400,266,452 |
| Reserva para pérdidas de capital | 11,619,246 | 11,619,246 | 11,619,246 |
| TOTAL | ¢ 1,543,346,111 | ¢ 1,411,885,698 | 1,411,885,698 |

Nota 18. Activos y pasivos de los fideicomisos

El Banco ofrece servicios en la figura de fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes (fideicomitentes). El Banco percibe comisión por estos servicios. Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de los fideicomisos se registran en cuentas de orden. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos fideicomisos, ni garantiza los activos.

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

Los riesgos financieros típicos, como riesgos de crédito, de mercado y cambiario, sólo pueden ser asumidos en un fideicomiso cuando media instrucción del fideicomitente en ese sentido, dado que las operaciones que originan tales tipos de riesgo debe haberse instruido por medio del contrato. En tal sentido, por el sólo hecho de que el fiduciario se ajuste a lo señalado en el contrato respecto de asumir posiciones de crédito, inversiones o divisas, dichos riesgos son propios del fideicomiso y deben ser asumidos por su patrimonio.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El detalle de los activos y pasivos de los capitales fideicometidos al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 es el siguiente:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos | | | |
| Disponibilidades | ¢ 2,243,059,987 | 1,736,005,369 | 2,067,544,516 |
| Inversiones en valores y depósitos | 2,839,680,141 | 2,935,563,422 | 3,471,951,614 |
| Cartera de crédito | 7,585,981,108 | 7,192,031,781 | 6,568,300,734 |
| Otras cuentas por cobrar | 109,457,566 | 145,433,033 | 266,062 |
| Bienes realizables | 213,814,104 | 234,295,399 | 221,999,509 |
| Participación en el capital de otras empresas | 0 | 0 | 29,706,447 |
| Bienes de uso | 253,311,849 | 281,438,629 | 283,441,765 |
| Otros activos | 11,347,414 | 19,601,111 | 19,987,887 |
| Total de activos | 13,256,652,170 | 12,544,368,744 | 12,663,198,534 |
| Pasivos | | | |
| Obligaciones Financieras | 37,070,316 | 0 | 37,070,316 |
| Otras cuentas por pagar | 3,660,501,182 | 4,067,241,921 | 4,160,371,750 |
| Otros pasivos | 204,030,616 | 604,418,585 | 18,078,330 |
| Total de pasivos | 3,901,602,113 | 4,671,660,505 | 4,215,520,396 |
| Activos netos | ¢ 9,355,050,057 | 7,872,708,239 | 8,447,678,138 |

Al 30 de junio de 2015 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco se presentan como sigue:

| FIDEICOMISOS ACTIVOS | NATURALEZA DEL FIDEICOMISO | ACTIVIDAD | TOTAL ACTIVOS |
|-------------------------------------|---|--|-----------------------|
| FIDEICOMISO BCCR 03-99-BPDC | Garantía | Recuperacion de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo | 91,871,240 |
| CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION | Administracion cartera de credito | Admnsitacion de recursos OIT, CONARE, BPDC. | 0 |
| CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ | Inversion inmobiliaria y garantia | Financiamiento para construccion proyectos urbanisticos | 0 |
| CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY | Garantía y administracion de Fondos | Admnsitracion fondo especia y otorgamiento de garantais y creditos | 179,986,637 |
| CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC | Administracion cartera de credito | Financiamiento a Fundaciones y Cooperativas | 0 |
| FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF) | Fondo de Inversion | Financiamiento para desarrollo de proyectos de Fideicomiso | 58,062 |
| FIDE ADM FONDO DE PENSIONES | Administracion de Contratos de Fide de Pensió | Financiamiento del sector pesquero y acuifero | 1,283,121,014 |
| PROCERCOOP R.L. | Garantía | Emision de garantias de pago a favor de fidicomisarios | 60,648,652 |
| FIDE FUNDECOOPERACION | Administracion cartera de credito | Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa | 4,063,882,963 |
| 02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC | Administracion cartera de credito | Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa | 7,577,083,602 |
| TOTAL FIDEICOMISOS | | | 13,256,652,170 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de diciembre de 2014 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco se presentan como sigue:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
al 31 de diciembre 2014

| FIDEICOMISOS ACTIVOS | NATURALEZA DEL FIDEICOMISO | ACTIVIDAD | TOTAL ACTIVOS |
|-------------------------------------|---|--|-----------------------|
| FIDEICOMISO BCCR 03-99-BPDC | Garantía | Recuperacion de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo | 50,152,275 |
| CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION | Administracion cartera de credito | Admnsitacion de recursos OIT, CONARE, BPDC. | 0 |
| CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ | Inversion inmobiliaria y garantia | Financiamiento para construccion proyectos urbanisticos | 0 |
| CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY | Garantía y administracion de Fondos | Admnistracion fondo especia y otorgamiento de garantais y creditos | 231,504,525 |
| CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC | Administracion cartera de credito | Financiamiento a Fundaciones y Cooperativas | 85,274,209 |
| FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF) | Fondo de Inversion | Financiamiento para desarrollo de proyectos de Fideicomiso | 58,062 |
| FIDE ADM FONDO DE PENSIONES | Administracion de Contratos de Fide de Pensió | Financiamiento del sector pesquero y acuifero | 1,493,742,235 |
| PROCERCOOP R.L. | Garantía | Emision de garantias de pago a favor de fideicomisarios | 35,445,183 |
| FIDE FUNDECOOPERACION | Administracion cartera de credito | Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa | 4,085,872,711 |
| 02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC | Administracion cartera de credito | Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa | 6,562,619,545 |
| TOTAL FIDEICOMISOS | | | 12,544,668,744 |

Al 30 de junio 2014 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco se presentan como sigue:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
al 30 de Junio 2014

| FIDEICOMISOS ACTIVOS | NATURALEZA DEL FIDEICOMISO | ACTIVIDAD | TOTAL ACTIVOS |
|-------------------------------------|---|--|-----------------------|
| FIDEICOMISO BCCR 03-99-BPDC | Garantía | Recuperacion de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo | 59,780,082 |
| CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION | Administracion cartera de credito | Admnsitacion de recursos OIT, CONARE, BPDC. | 120,195,337 |
| CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ | Inversion inmobiliaria y garantia | Financiamiento para construccion proyectos urbanisticos | 33,853 |
| CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY | Garantía y administracion de Fondos | Admnistracion fondo especia y otorgamiento de garantais y creditos | 231,504,525 |
| CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC | Administracion cartera de credito | Financiamiento a Fundaciones y Cooperativas | 84,078,125 |
| FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF) | Fondo de Inversion | Financiamiento para desarrollo de proyectos de Fideicomiso | 61,775 |
| FIDE ADM FONDO DE PENSIONES | Administracion de Contratos de Fide de Pensió | Financiamiento del sector pesquero y acuifero | 1,691,539,517 |
| PROCERCOOP R.L. | Garantía | Emision de garantias de pago a favor de fideicomisarios | 35,445,183 |
| FIDE FUNDECOOPERACION | Administracion cartera de credito | Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa | 3,995,986,879 |
| 02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC | Administracion cartera de credito | Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa | 6,444,573,258 |
| TOTAL FIDEICOMISOS | | | 12,663,198,534 |

Nota 19. Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Garantías recibidas en poder del Banco | 2,638,388,584 | 270,795,189,521 | 250,856,169,523 |
| Productos en suspenso | 5,942,289,481 | 5,588,590,590 | 5,860,938,273 |
| Créditos concedidos pendientes de utilizar | 191,218,841,814 | 189,022,102,136 | 212,070,378,053 |
| Garantías recibidas en poder de terceros | 0 | 796,163,300 | 826,163,300 |
| Cuentas castigadas | 96,821,863,118 | 89,369,049,764 | 81,876,058,477 |
| Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar | 2,199,797,212 | 2,199,797,212 | 2,199,797,212 |
| Documentos de respaldo | 1,741,473,005,041 | 1,690,723,803,231 | 1,705,049,987,097 |
| Garantías en custodia | 0 | 0 | 0 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| | | | | |
|--|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Fondos especiales | | 24,579,442,390 | 19,524,805,093 | 18,655,973,268 |
| Fodemipyme | | 41,617,920,602 | 39,398,534,187 | 36,847,751,232 |
| Otras | | 282,373,384,120 | 275,754,120,926 | 301,141,999,881 |
| Cuentas de orden por cuenta propia deudoras | | 2,388,864,932,361 | 2,583,172,155,959 | 2,615,385,216,316 |
| Cuentas de orden por cuenta propia | | | | |
| Valores negociables en custodia | ¢ | 304,491,331,215 | 328,018,603,512 | 339,773,023,624 |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros | | | | |
| Valores negociables en custodia | ¢ | 1,259,483,942,807 | 1,210,716,922,906 | 1,158,613,293,019 |

Nota 20. Cuentas contingentes

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

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Línea de crédito para tarjetas de crédito | ¢ | 128,719,180,680 | 122,599,830,590 | 122,545,447,897 |
| Créditos pendientes de desembolsar | | 36,713,964,172 | 23,372,592,559 | 9,800,761,695 |
| Garantías otorgadas | | 108,433,753 | 133,948,391 | 327,381,511 |
| Total | ¢ | 165,541,578,605 | 146,106,371,540 | 132,673,591,103 |

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

Al 30 de junio 2015 el Banco Popular cuenta con un saldo de ¢11,816,501,124(en diciembre y junio 2014 el saldo es ¢9.956.437.109).

El 1 de junio de 2011 la Dirección Ejecutiva del Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo comunicó la aprobación del Programa BP Mujeres Empresarias, mediante el cual se colocarán estos recursos. Lo anterior, en cumplimiento al artículo 116 del Reglamento de la Ley 8634, el cual estipula que para colocar los recursos del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo se debe crear un programa especial y ser aprobado por el Consejo Rector.

Seguidamente se presenta un resumen de su situación financiera al 30 de junio 2015:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo
BALANCE GENERAL

Al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014

(En colones sin céntimos)

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVOS | | | |
| | ¢ | | |
| Inversiones en instrumentos financieros | 3,532,446,296 | 1,862,361,455 | 2,915,724,916 |
| Disponibles para la venta | 3,532,446,296 | 1,862,361,455 | 2,915,724,916 |
| Productos por cobrar | 0 | 0 | 0 |
| (Estimación por deterioro) | 0 | 0 | 0 |
| Cartera de Créditos | 11,421,204,407 | 10,689,481,592 | 9,163,074,715 |
| Créditos Vigentes | 9,310,245,994 | 9,278,571,508 | 7,890,789,136 |
| Créditos vencidos | 2,101,997,543 | 1,447,074,887 | 1,187,832,655 |
| Créditos en cobro judicial | 181,741,408 | 100,927,229 | 86,984,466 |
| Ctas y productos por cobrar asociados a cartera crédito | 114,016,093 | 88,719,605 | 67,959,355 |
| (Estimación por deterioro) | -286,796,631 | (225,811,636) | (70,490,897) |
| Otros Activos | 761,686 | 0 | 0 |
| Operaciones pendientes de imputación | 761,686 | 0 | 0 |
| TOTAL DE ACTIVOS | 14,954,412,389 | 12,551,843,047 | 12,078,799,631 |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| Obligaciones con el público | 11,427,405 | 0 | 0 |
| Obligaciones diversas con el público | 11,427,405 | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 2,028,613 | 2,963,070 | 1,514,952 |
| Cuentas y comisiones por pagar diversas | 2,028,613 | 2,963,070 | 1,514,952 |
| Otros pasivos | 21,132,676 | 2,782,848 | 1,834,088 |
| Ingresos diferidos | 21,132,676 | 18,532,692 | 1,824,027 |
| Estimación para créditos contingentes | 0 | 32,073 | 10,061 |
| Otros pasivos | 0 | -15,781,917 | 0 |
| TOTAL DE PASIVOS | 34,588,693 | 5,745,917 | 3,349,040 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo | 11,816,501,124 | 9,956,437,109 | 9,956,437,109 |
| Aporte de utilidad neta del Banco | 11,816,501,124 | 9,956,437,109 | 9,956,437,109 |
| Resultado del período | 513,662,551 | 946,874,651 | 476,228,112 |
| Utilidades acumuladas ejercicios anteriores | 2,589,660,021 | 1,642,785,370 | 1,642,785,370 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | 14,919,823,695 | 12,546,097,130 | 12,075,450,591 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | 14,954,412,389 | 12,551,843,047 | 12,078,799,631 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

ESTADO DE RESULTADOS

Para el período terminado al 30 de junio de 2015 y 30 de junio 2014

(En colones sin céntimos)

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Trimestre del 01 de Abril al 30 de Junio | |
|---|--------------------|--------------------|---|--------------------|
| | | | 2015 | 2014 |
| Ingresos Financieros | | | | |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 103,810,883 | 109,719,714 | 38,644,245 | 50,390,016 |
| Por cartera de créditos | 495,810,807 | 376,465,894 | 253,395,629 | 195,633,772 |
| Productos por Cartera Vencida | 7,871,578 | 0 | 1,741,322 | 0 |
| Por otros ingresos financieros | 3,075,236 | 11,048,222 | 1,832,181 | 5,732,500 |
| Total de Ingresos Financieros | 610,568,504 | 497,233,830 | 295,613,377 | 251,756,288 |
| Gastos Financieros | | | | |
| Total de Gastos Financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO FINANCIERO BRUTO | 610,568,504 | 497,233,830 | 295,613,377 | 251,756,288 |
| Gasto por estimación de deterioro de activos | 110,102,397 | 0 | 61,308,386 | 0 |
| Recuperación Activos liquidados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gasto por estimación de deter. De crédito y comis. | 0 | 23,921,865 | 0 | 43,867,536 |
| Disminución estimación cartera de crédito | 13,235,813 | 3,515 | 11,265 | 700 |
| RESULTADO FINANCIERO NETO | 513,701,919 | 473,315,480 | 234,316,255 | 207,889,452 |
| Gastos operativos diversos | 10,336,042 | 4,245,633 | 1,683,914 | 1,989,430 |
| Otros gastos operativos | 10,336,042 | 4,245,633 | 1,683,914 | 1,989,430 |
| Gastos de administración | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gastos generales | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ingresos operativos diversos | 10,296,673 | 7,158,265 | 7,341,616 | 3,612,563 |
| Comisiones por servicios | 10,135,028 | 5,358,929 | 7,341,560 | 3,577,454 |
| Otros ingresos operativos | 161,645 | 1,799,336 | 56 | 35,109 |
| RESULTADO BRUTO OPERATIVO | 513,662,551 | 476,228,112 | 239,973,958 | 209,512,585 |
| UTILIDAD DEL PERIODO | 513,662,551 | 476,228,112 | 239,973,958 | 209,512,585 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|----------------------|---|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Comercio y servicios | ¢ | 9,518,972,039 | 8,982,599,776 | 7,505,461,546 |
| Otros | | 2,090,012,906 | 1,844,400,338 | 1,660,144,711 |
| | ¢ | <u>11,608,984,945</u> | <u>10,827,000,115</u> | <u>9,165,606,257</u> |

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

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|-------------|---|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Hipotecaria | ¢ | 9,726,924,455 | 10,016,799,350 | 7,513,371,342 |
| Otros | | 1,882,060,490 | 810,200,765 | 1,652,234,915 |
| | ¢ | <u>11,608,984,945</u> | <u>10,827,000,115</u> | <u>9,165,606,257</u> |

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

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|--------------------|---|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Al día | ¢ | 9,325,245,994 | 9,278,997,999 | 7,890,789,135 |
| Mora 1 a 30 días | | 1,055,515,649 | 656,404,884 | 840,742,467 |
| Mora 31 a 60 días | | 543,231,601 | 610,052,913 | 343,267,555 |
| Mora 61 a 90 días | | 290,965,660 | 119,754,196 | 3,822,633 |
| Mora 91 a 180 días | | 140,533,823 | 60,862,894 | 73,293,414 |
| Mora más 180 días | | 253,492,218 | 100,927,229 | 13,691,053 |
| | ¢ | <u>11,608,984,945</u> | <u>10,827,000,115</u> | <u>9,165,606,257</u> |

Todas las transacciones se han realizado en colones

Nota 21. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

| | | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Trimestre del 01 de Abril al 30 de Junio | |
|--|---|------------------------------|------------------------------|---|-----------------------------|
| | | | | 2015 | 2014 |
| Productos por inversiones en valores negociables | ¢ | 1,314,706,940 | 1,313,232,960 | 796,734,049 | 652,511,535 |
| Productos por inversiones en valores disponibles para la venta | | 15,708,425,652 | 13,587,213,612 | 7,957,282,203 | 7,219,790,676 |
| Productos por inversiones en valores comprometidos | | 429,761,674 | 344,177,830 | 214,478,432 | 171,793,538 |
| Total | ¢ | <u>17,452,894,266</u> | <u>15,244,624,402</u> | <u>8,968,494,684</u> | <u>8,044,095,749</u> |

Nota 22. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

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

| | | Trimestre del 01 de Abril al 30 de Junio | | | |
|--|----------|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 2015 | 2014 |
| Productos por préstamos con otros recursos vigentes | ¢ | 110,213,989,110 | 98,809,349,824 | 55,848,871,889 | 50,732,697,112 |
| Por tarjetas de crédito vigentes | | 9,143,763,735 | 8,116,565,126 | 4,600,893,592 | 4,357,846,926 |
| Productos por préstamos con otros recursos, vencidos | | 1,774,366,939 | 1,786,081,480 | 927,005,350 | 926,152,221 |
| Por tarjetas de crédito, vencidos | | 5,847,778 | 16,004,520 | 5,289,993 | 11,862,972 |
| Total | ¢ | 121,137,967,562 | 108,728,000,950 | 61,382,060,824 | 56,028,559,231 |

Nota 23. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones incluyen:

| | | Trimestre del 01 de Abril al 30 de Junio | | | |
|--|----------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 2015 | 2014 |
| Por obligaciones con el público: | | | | | |
| Cargos por captaciones a la vista | ¢ | 1,793,721,436 | 2,204,197,483 | 800,974,444 | 1,057,934,787 |
| Cargos por captaciones a plazo | | 17,956,251,024 | 25,756,419,385 | 2,362,572,444 | 13,250,505,610 |
| Gastos por obligaciones pacto recompra | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos por otras obligaciones con el público a plazo | | 13,112,575,329 | 10,234,853,519 | 7,028,299,442 | 5,662,443,754 |
| Total | ¢ | 32,862,547,789 | 38,195,470,387 | 10,191,846,330 | 19,970,884,151 |

Nota 24. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

| | | Trimestre del 01 de Abril al 30 de Junio | | | |
|--------------------------------------|----------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 2015 | 2014 |
| Gastos de personal ⁽¹⁾ | ¢ | 43,058,274,834 | 35,960,973,503 | 21,167,706,011 | 17,687,672,793 |
| Gastos por servicios externos | | 5,396,391,952 | 5,442,895,780 | 2,619,385,362 | 3,031,169,420 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | | 1,245,975,667 | 1,223,295,467 | 627,823,706 | 662,264,650 |
| Gastos de infraestructura | | 7,082,502,288 | 6,295,976,049 | 3,676,064,973 | 3,493,937,989 |
| Gastos generales | | 6,003,947,866 | 6,537,950,723 | 3,124,828,652 | 3,199,095,193 |
| | ¢ | 62,787,092,607 | 55,461,091,522 | 31,215,808,704 | 28,074,140,045 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

(1) Los gastos de personal se detallan como sigue:

| | | Trimestre del 01 de Abril al 30 de Junio | | | |
|---------------------------------|---|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 2015 | 2014 |
| Sueldos y bonificaciones | ¢ | 20,329,143,329 | 17,800,479,731 | 10,116,842,655 | 9,094,815,513 |
| Aguinaldo | | 2,221,971,741 | 1,954,941,029 | 1,078,093,188 | 972,936,052 |
| Vacaciones | | 1,711,576,128 | 1,046,104,732 | 623,832,037 | 529,636,212 |
| Incentivos | | 4,414,954,706 | 3,977,812,168 | 2,210,612,320 | 2,011,778,037 |
| Cargas sociales | | 6,701,270,269 | 6,008,769,900 | 3,147,889,858 | 2,689,991,774 |
| Fondo de capitalización laboral | | 867,691,343 | 777,817,238 | 407,593,482 | 348,297,419 |
| Otros gastos de personal | | 6,811,667,318 | 4,395,048,705 | 3,582,842,472 | 2,040,217,786 |
| | ¢ | 43,058,274,834 | 35,960,973,503 | 21,167,706,011 | 17,687,672,793 |

Nota 25. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y junio 2014 la comparación del valor en libros y el valor razonable de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

| 30/06/2015 | | Valor en libros | Valor razonable |
|---|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Activos financieros | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 92,168,952,802 | 92,168,952,802 |
| Inversiones en valores y depósitos | | 801,779,858,784 | 801,779,858,784 |
| Cartera de crédito | | <u>1,723,433,698,103</u> | <u>1,648,352,718,898</u> |
| Total de activos | | <u>2,617,382,509,689</u> | <u>2,542,301,530,484</u> |
| Pasivos financieros | | | |
| Obligaciones con el público | | | |
| Captaciones a la vista | ¢ | 271,433,317,371 | 271,433,317,371 |
| Otras obligaciones con el público a la vista | | 21,235,831,809 | 21,235,831,809 |
| Captaciones a plazo | | 989,735,601,691 | 997,115,728,034 |
| Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores | | 0 | 0 |
| Otras obligaciones con el público a plazo | | 44,295,446,424 | 44,295,446,424 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | | <u>18,973,298,460</u> | <u>18,973,298,460</u> |
| Total de pasivos | ¢ | <u>1,345,673,495,755</u> | <u>1,353,053,622,098</u> |
| Obligaciones con entidades: | | | |
| Obligaciones con entidades a la vista | | 73,938,666,761 | 73,938,666,761 |
| Obligaciones con entidades a plazo | ¢ | 726,533,001,821 | 727,058,165,106 |
| Obligaciones con otras entidades no financieras | | 1,528,804,528 | 1,528,804,528 |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades | | <u>6,994,056,184</u> | <u>6,994,056,184</u> |
| | ¢ | <u>808,994,529,294</u> | <u>809,519,692,579</u> |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| 31/12/2014 | Valor en libros | Valor razonable |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|
| Activos financieros | | |
| Disponibilidades | ¢ 88,875,756,207 | 88,875,756,207 |
| Inversiones en valores y depósitos | 555,732,569,253 | 555,732,569,253 |
| Cartera de crédito | <u>1,679,553,161,648</u> | <u>1,600,226,649,258</u> |
| Total de activos | <u>2,324,161,487,107</u> | <u>2,244,834,974,717</u> |
| Pasivos financieros | | |
| Obligaciones con el público | | |
| Captaciones a la vista | ¢ 275,772,015,022 | 275,772,015,022 |
| Otras obligaciones con el público a la vista | 8,410,943,831 | 8,410,943,831 |
| Captaciones a plazo | 1,344,495,649,325 | 1,348,126,719,388 |
| Obligaciones por reporte, pacto de reporte tripartito y préstamo de valores | 0 | 0 |
| Otras obligaciones con el público a plazo | 35,623,312,817 | 35,623,312,817 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | <u>21,691,745,249</u> | <u>21,691,745,249</u> |
| Total de pasivos | ¢ <u>1,685,993,666,244</u> | <u>1,689,624,736,307</u> |
| Obligaciones con entidades: | | |
| Obligaciones con entidades a la vista | 51,089,582,394 | 51,089,582,394 |
| Obligaciones con entidades a plazo | ¢ 153,579,890,103 | 156,288,892,668 |
| Obligaciones con otras entidades no financieras | 1,707,376,230 | 1,707,376,230 |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades | <u>2,382,910,744</u> | <u>2,382,910,744</u> |
| | ¢ <u>208,759,759,470</u> | <u>211,468,762,035</u> |
| | Valor en libros | Valor razonable |
| 30/06/2014 | | |
| Activos financieros | | |
| Disponibilidades | ¢ 85,202,743,687 | 85,202,743,688 |
| Inversiones en valores y depósitos | 629,021,120,060 | 629,021,120,059 |
| Cartera de crédito | <u>1,555,711,281,118</u> | <u>1,488,781,794,456</u> |
| Total de activos | <u>2,269,935,144,865</u> | <u>2,203,005,658,203</u> |
| Pasivos financieros | | |
| Obligaciones con el público | | |
| Captaciones a la vista | ¢ 249,572,185,520 | 249,572,185,520 |
| Otras obligaciones con el público a la vista | 9,047,517,033 | 9,047,517,033 |
| Captaciones a plazo | 1,314,827,826,355 | 1,358,872,643,249 |
| Obligaciones por reporte, pacto de reporte tripartito y préstamo de valores | 0 | 0 |
| Otras obligaciones con el público a plazo | 43,434,013,155 | 43,434,013,155 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | <u>22,240,663,395</u> | <u>22,240,663,395</u> |
| Total de pasivos | ¢ <u>1,639,122,205,458</u> | <u>1,683,167,022,352</u> |

Obligaciones con entidades:

| | | | |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Obligaciones con entidades a la vista | | 49,570,549,268 | 49,570,549,268 |
| Obligaciones con entidades a plazo | ¢ | 165,856,341,784 | 167,344,592,147 |
| Obligaciones con otras entidades no financieras | | 2,185,737,419 | 2,185,737,419 |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades | | <u>1,930,805,717</u> | <u>1,930,805,717</u> |
| | ¢ | <u>219,543,434,188</u> | <u>221,031,684,551</u> |

Estimación del valor razonable

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

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

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

b. Inversiones en valores y depósitos

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

c. Cartera de crédito

El valor razonable de los préstamos se calcula con base en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pago contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados de los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de junio 2015 ofrecidas en préstamos similares a nuevos prestatarios.

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

El valor razonable de las captaciones a plazo y otras obligaciones financieras está basado en flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 30 de junio 2015, ofrecidas en depósitos a plazos similares.

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

Nota 26. Administración de riesgos

Dentro del marco del cumplimiento de la normativa vigente sobre gestión de riesgos emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia General de Seguros (SUGESE), así como aquella emitida por la Contraloría General de la República, el Conglomerado Financiero Banco Popular cuenta con 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

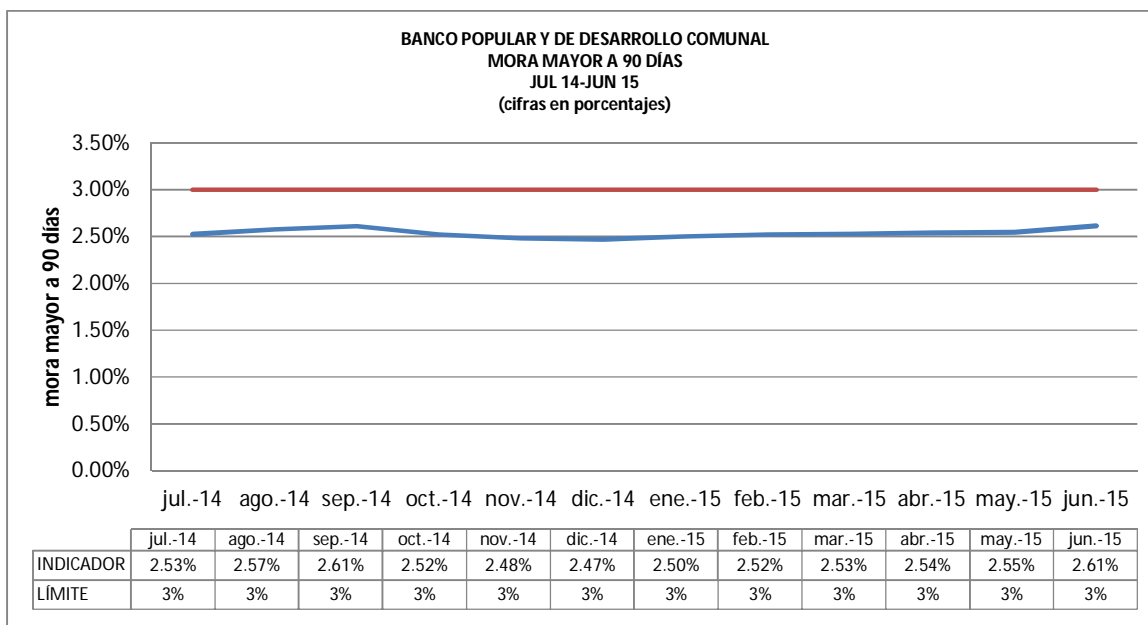
El riesgo de crédito representa la posibilidad de obtener pérdidas producto de la posible insolvencia, morosidad o incumplimiento de las condiciones contractuales de la operación por parte del deudor, o deterioro de la cartera de crédito. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, 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 los últimos doce meses, ubicándose por debajo de los parámetros permitidos, según se muestra en el siguiente gráfico:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL



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

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|-----------------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Agricultura | ¢ | 33,391,401 | 38,227,255 | 38,670,639 |
| Ganadería | | 45,479,412 | 44,620,412 | 44,026,602 |
| Pesca | | 982,565 | 926,933 | 856,032 |
| Industria | | 40,146,081 | 49,109,307 | 45,188,700 |
| Vivienda | | 386,131,540 | 381,178,180 | 376,525,807 |
| Construcción | | 26,352,668 | 24,756,625 | 21,426,567 |
| Turismo | | 7,245,586 | 7,210,315 | 7,114,561 |
| Electricidad | | 27,138,190 | 24,411,734 | 55,270,595 |
| Comercio y servicios | | 204,100,560 | 200,152,708 | 186,421,445 |
| Consumo | | 804,543,817 | 776,580,473 | 714,956,407 |
| Transporte | | 22,085,532 | 21,413,989 | 21,242,177 |
| Depósitos y almacenamientos | | 2,012,145 | 1,889,439 | 1,207,071 |
| Sector público | | 4,368,004 | 4,794,740 | 4,416,121 |
| Sector bancario | | 69,122,007 | 56,534,179 | 6,651,726 |
| Otras entidades | | 85,512,257 | 77,406,856 | 60,275,700 |
| Otros | | 309,848 | 220,245 | 80,735 |
| Total | ¢ | 1,758,921,615 | 1,709,433,391 | 1,584,330,884 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

| | | | | |
|---|----------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Productos por Cobrar | ¢ | 21,829,538 | 21,189,066 | 20,336,477 |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito | | -57,317,454 | -51,069,295 | -48,956,080 |
| Total de cartera de crédito | ¢ | <u>1,723,433,698</u> | <u>1,679,553,162</u> | <u>1,555,711,281</u> |

La cartera de crédito por tipo de garantía al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 se detalla como sigue (en miles de colones):

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|---|----------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Prendaria | ¢ | 749,665 | 812,190 | 149,656,546 |
| Hipotecaria | | 854,930,161 | 843,098,146 | 816,726,310 |
| Fiduciaria | | 134,860,761 | 141,332,171 | 1,543,435 |
| Títulos valores | | 53,402,048 | 52,444,132 | 49,975,835 |
| Otras | | 714,978,980 | 671,746,751 | 566,428,759 |
| Total | ¢ | <u>1,758,921,615</u> | <u>1,709,433,391</u> | <u>1,584,330,884</u> |
| Productos por Cobrar | ¢ | 21,829,538 | 21,189,066 | 20,336,477 |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito | | -57,317,454 | -51,069,295 | -48,956,080 |
| Total de cartera de crédito | ¢ | <u>1,723,433,698</u> | <u>1,679,553,162</u> | <u>1,555,711,281</u> |

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 82.49% al 30 de junio de 2015 (83.32% en diciembre 2014 y 83.75% en junio 2014) de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales.

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

Al 30 de junio 2015 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢1,758,921,615 en miles de colones (¢1,709,433,391 en diciembre 2014 y ¢1,584,330,884 en junio 2014) y el número de préstamos es 370,492 (337,768 en diciembre 2014 y 384,604 en junio 2014).

Al 30 de junio 2015 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢33,234,056 en miles de colones (¢34,202,556 en diciembre 2014 y ¢34,040,290 en junio 2014) y corresponde a 6,858 préstamos (7.671 en diciembre 2014 y 7,074 en junio 2014), que equivale a 1.89% (2.00% diciembre 2014 y 2.20% en junio 2014) del total de préstamos en proceso judicial.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

por cobrar en el balance de situación y los intereses generados a partir de ese momento son registrados en cuentas de orden como productos en suspenso.

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

Al 30 de junio 2015

En miles

| | | |
|------------------------------|---|--------------------|
| Capital | ¢ | 195,000,000 |
| Reservas | | 1,543,346 |
| Total | ¢ | 196,543,346 |
| 5% capital y reservas | ¢ | 9,827,167 |

| Rango | | Número de clientes | |
|----------------------------------|---|---------------------------|----------------|
| De ¢1 hasta ¢9,827,167 | ¢ | 1,666,841,264 | 517,756 |
| De ¢9,827,168 hasta ¢19,654,335 | | 12,441,335 | 1 |
| De ¢19,654,336 hasta ¢29,481,502 | | 20951515.91 | 1 |
| De ¢29,481,503 en adelante | | 58,687,500 | 1 |
| Total cartera | ¢ | 1,758,921,615 | 517,759 |

Al 31 de diciembre de 2014

En miles

| | | |
|------------------------------|---|--------------------|
| Capital | ¢ | 195,000,000 |
| Reservas | | 1,411,886 |
| Total | ¢ | 196,411,886 |
| 5% capital y reservas | ¢ | 9,820,594 |

| Rango | | Número de clientes | |
|----------------------------------|---|---------------------------|----------------|
| De ¢1 hasta ¢9,820,594 | ¢ | 1,604,442,892 | 523,972 |
| De ¢9,820,594 hasta ¢19,641,188 | | 32,957,751 | 3 |
| De ¢19,641,188 hasta ¢29,461,782 | | 21407747.75 | 1 |
| De ¢29,461,783 en adelante | | 50,625,000 | 1 |
| Total cartera | ¢ | 1,709,433,391 | 523,977 |

Al 30 de junio 2014

En miles

| | | |
|------------------------------|---|--------------------|
| Capital | ¢ | 145,000,000 |
| Reservas | | 1,411,886 |
| Total | ¢ | 146,411,886 |
| 5% capital y reservas | ¢ | 7,320,594 |

| Rango | | Número de clientes |
|----------------------------------|---|---------------------------|
| De ¢1 hasta ¢7,320,594 | ¢ | 1,515,547,492 |
| De ¢7,320,595 hasta ¢14,641,189 | | 529,900 |
| De ¢14,641,190 hasta ¢21,961,783 | | 13,638,371 |
| De ¢21,961,784 en adelante | | 0 |
| Total cartera | ¢ | 55,145,021 |
| | | 2 |
| | | 1,584,330,884 |
| | | 529,903 |

2. Riesgo de mercado

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

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

2.1. Riesgo asociado a los instrumentos financieros

2.1.1. Riesgo de precio

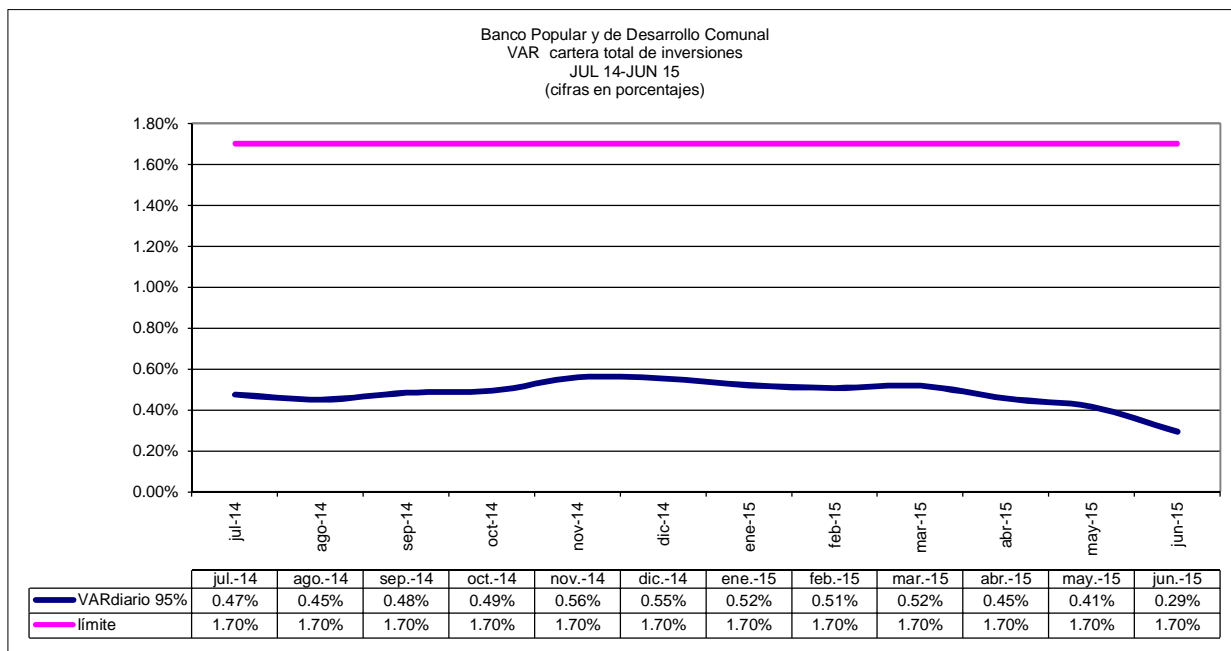
El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VaR), en su variante conocida como VaR histórico. En general esta es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un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

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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



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

- a. Duración de Macauly.
- b. Duración modificada.
- c. Pruebas retrospectivas del VaR (Backtesting).
- d. Pruebas de tensión del VaR (Stress testing).

2.1.2. Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlada por medio de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen

la cartera. Así por ejemplo, al término del mes de junio 2015, el 39.89% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público y banca estatal, no sujeto al requisito de calificación local, pero el país posee una calificación soberana de BB (grado de inversión de acuerdo con calificación de Fitch Rating's y Moodys) y de Ba1 ESTABLE -, por Standard and Poors. El restante está conformado por un 30.17% en fondos de inversión calificados AA, un 5.08% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA, un 0.75% se encuentra concentrado en emisiones del BCIE y un 22.80% en recompras y operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

2.1.3. Backtesting de la cartera total de inversiones

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

En la siguiente tabla se puede apreciar que de las 13 observaciones se ha presentado un valor acumulado de junio 2014 a junio 2015.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
BACK TESTING
CARTERA DE INVERSIONES
Junio 2015 -Junio 2014
(cifras en millones de colones y porcentajes)

| | jun-15 | may-15 | abr-15 | mar-15 | feb-15 | ene-15 | dic-14 | nov-14 | oct-14 | sep-14 | ago-14 | jul-14 | jun-14 |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ESTIMACION | | | | | | | | | | | | | |
| Cartera total | 583,187 | 547,343 | 510,367 | 456,973 | 470,691 | 450,864 | 423,365 | 417,156 | 447,677 | 448,678 | 447,572 | 436,705 | 479,128 |
| VAR absoluto 95% | -1710 | -2269 | -2320 | -2363 | -2384 | -2344 | -2343 | -2328 | -2206 | -2166 | -2012 | -2071 | -1793 |
| VAR relativo 95% | 0.2932 | 0.4146 | 0.4546 | 0.5171 | 0.5066 | 0.5199 | 0.5533 | 0.5579 | 0.4928 | 0.483% | 0.449% | 0.459% | 0.374% |
| RESULTADO | | | | | | | | | | | | | |
| Ganancias | 669 | 779 | 2187 | 531 | 935 | 842 | | 250 | | | 319 | 149 | 254 |
| Pérdidas | | | | | | | -1003.45 | | -36 | -643 | | | |
| VAR real % | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.2% | 0.0% | 0.0% | -0.1% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO | VERDADERO |

2.1.4. Stress testing de la cartera de inversiones

El stress o prueba de valores extremos se fundamenta en la creación de escenarios los cuales vendrán a responder a la pregunta ¿Qué pasa si?, lo cual busca predecir pérdidas en condiciones extremas que se lleguen a presentar en el mercado en un momento dado. La metodología del valor en riesgo no define el monto que se podría perder el 5% de las veces y en muchas ocasiones estar pérdidas podrían ser demasiado altas.

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

Para tal efecto, y con base en los supuestos utilizados para los escenarios de stress institucionales, se utilizaron los cambios bajo una situación de tensión, de la tasa básica pasiva para los meses de julio, agosto y septiembre 2015. Se utiliza un trimestre en virtud de que esta es la periodicidad definida para este tipo de ejercicios.

Por consiguiente, aplicando el cambio de la tasa básica pasiva bajo un escenario de tensión, para los próximos 3 meses, se determinó que la pérdida máxima que podría tener la cartera de inversiones sería de ¢11.915 millones, lo cual equivale a un 2.043% del valor de mercado de la cartera.

| STRESS TESTING | |
|---------------------------------|------------|
| CARTERA DE INVERSIONES | |
| (cifras en millones de colones) | |
| | jun-15 |
| Cartera valorada | 583,186.98 |
| VAR absoluto | 1,710 |
| VAR porcentual al 95% | 0.293% |
| VAR extremo | 11,915 |
| VAR extremo porcentual | 2.043% |

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

activas en el corto plazo a efectos de protegerse de los incrementos en la tasa de interés. Asimismo los vencimientos de pasivo se ubican en mayor medida en plazos entre los 6 y 12 meses con lo cual el riesgo de tasas de interés se mantiene controlado en forma satisfactoria.

Reporte de brechas, junio 2015

| | Total | Días | | | | | |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| | | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 181-360 | 361-720 | Más de 720 |
| Activos | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ 868,355,901 | 443,498,944 | 87,779,732 | 28,382,593 | 41,813,082 | 60,656,509 | 206,225,040 |
| Cartera de crédito | 1,662,031,872 | 1,567,320,300 | 7,127,588 | 72,782,438 | 14,733,916 | 0 | 67,631 |
| | ¢ 2,530,387,773 | 2,010,819,243 | 94,907,320 | 101,165,032 | 56,546,998 | 60,656,509 | 206,292,671 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1,276,653,704 | 144,623,879 | 262,311,060 | 372,979,335 | 418,735,693 | 36,396,499 | 41,607,237 |
| Obligaciones con entidades financieras | 78,679,983 | 249,252 | 3,384,680 | 6,592,181 | 31,299,009 | 12,836,068 | 24,318,793 |
| | 1,355,333,687 | 144,873,130 | 265,695,740 | 379,571,517 | 450,034,703 | 49,232,567 | 65,926,030 |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ 1,175,054,086 | 1,865,946,113 | (170,788,420) | (278,406,485) | (393,487,705) | 11,423,942 | 140,366,640 |

Reporte de brechas, diciembre 2014

| | Total | Días | | | | | |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| | | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 181-360 | 361-720 | Más de 720 |
| Activos | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ 630,285,292 | 193,405,317 | 72,615,931 | 60,398,578 | 30,223,735 | 62,499,384 | 211,142,347 |
| Cartera de crédito | 1,624,197,749 | 1,538,141,209 | 7,575,028 | 63,877,221 | 14,535,042 | 0 | 69,249 |
| | ¢ 2,254,483,041 | 1,731,546,526 | 80,190,959 | 124,275,799 | 44,758,777 | 62,499,384 | 211,211,596 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1,093,326,587 | 148,680,437 | 232,604,124 | 340,933,604 | 323,529,757 | 25,537,115 | 22,041,551 |
| Obligaciones con entidades financieras | 63,360,660 | 258,008 | 17,235,589 | 3,115,574 | 8,779,793 | 10,923,432 | 23,048,265 |
| | 1,156,687,248 | 148,938,445 | 249,839,713 | 344,049,178 | 332,309,549 | 36,460,546 | 45,089,817 |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ 1,097,795,793 | 1,582,608,081 | (169,648,754) | (219,773,379) | (287,550,772) | 26,038,838 | 166,121,779 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Reporte de brechas, junio 2014

| | Total | Días | | | | | |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| | | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 181-360 | 361-720 | Más de 720 |
| Activos | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ 709,157,583 | 282,342,284 | 63,451,838 | 41,081,290 | 48,128,763 | 46,510,055 | 227,643,353 |
| Cartera de crédito | 1,499,248,985 | 1,431,484,625 | 7,585,599 | 45,738,868 | 14,371,128 | 0 | 68,765 |
| | ¢ 2,208,406,568 | 1,713,826,909 | 71,037,437 | 86,820,158 | 62,499,891 | 46,510,055 | 227,712,118 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1,321,014,701 | 152,064,543 | 276,806,470 | 348,007,642 | 276,302,805 | 113,092,296 | 154,740,943 |
| Obligaciones con entidades financie | 84,505,297 | 13,092,946 | 2,443,287 | 15,452,895 | 19,751,497 | 9,830,597 | 23,934,074 |
| | 1,405,519,998 | 165,157,489 | 279,249,757 | 363,460,538 | 296,054,302 | 122,922,893 | 178,675,018 |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ 802,886,571 | 1,548,669,420 | (208,212,320) | (276,640,380) | (233,554,412) | (76,412,839) | 49,037,101 |

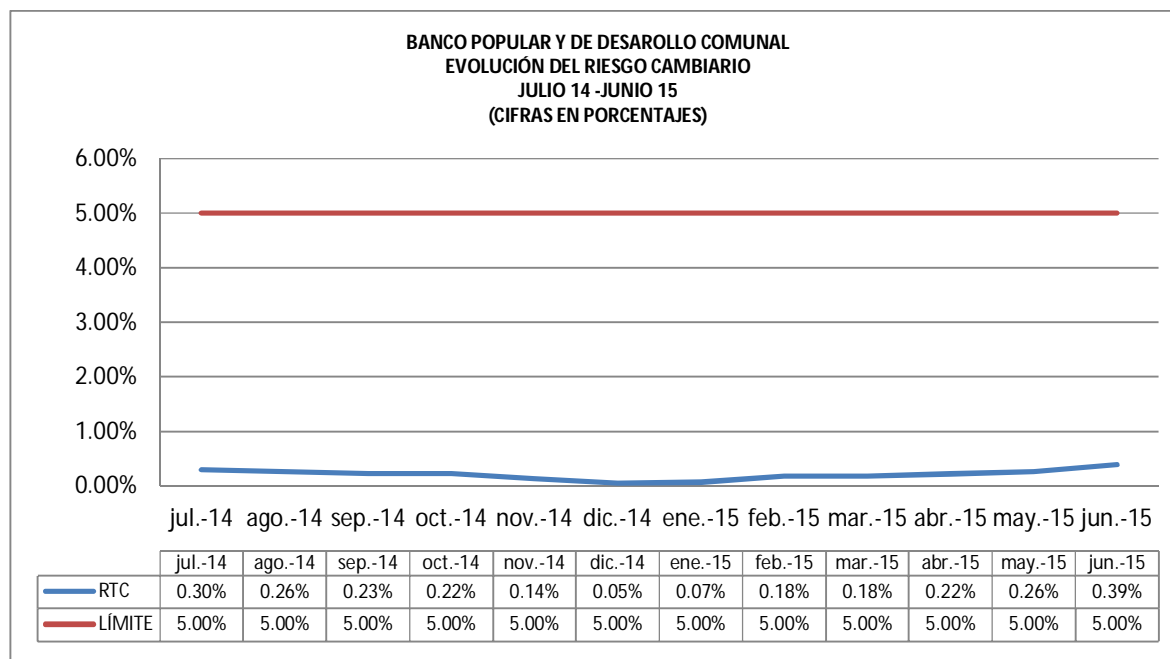
2.1.6. Riesgo de tipo de cambio

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 según los parámetros de la normativa. 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:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL



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.

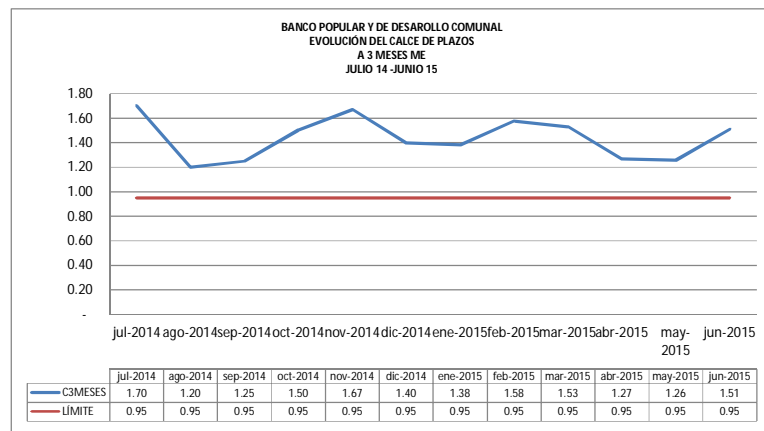
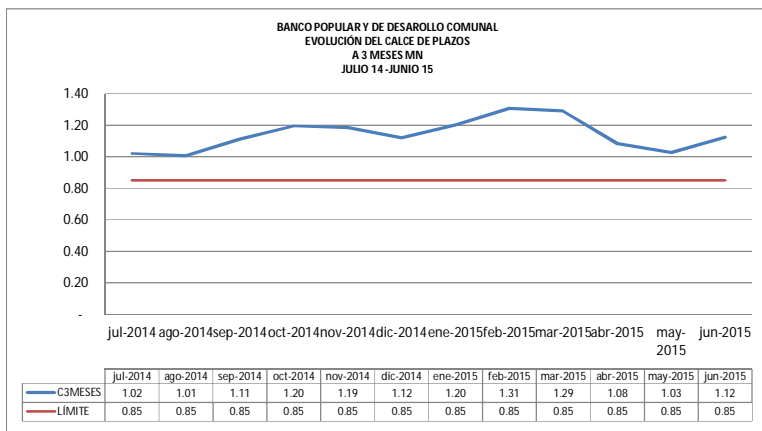
La administración del Banco lleva un control diario de la posición en monedas extranjeras y mantiene una posición conservadora. En esta forma el Banco tiene más activos que pasivos en monedas extranjeras y los estados financieros muestran un ingreso por diferencial cambiario. Adicionalmente esta posición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

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 como sigue:

| | | 30/06/2015 | 31/12/2014 | 30/06/2014 |
|-----------------------------|------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Activos | | | | |
| Disponibilidades | US\$ | 8,926,389 | 9,704,392 | 9,181,480 |
| Cuenta de encaje en el BCCR | | 26,583,592 | 12,316,909 | 16,368,721 |
| Inversiones | | 397,958,382 | 297,386,404 | 251,329,355 |
| Cartera de crédito | | 376,938,592 | 373,440,592 | 394,071,174 |
| Cuentas por cobrar | | 12,714 | 40,776 | 11,442 |
| Otros activos | | 704,111 | 1,052,988 | 1,154,284 |
| Total de activos | | 811,123,779 | 693,942,062 | 672,116,456 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL



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

- Duración cartera pasiva
- Flujo de cada diario
- Indicadores de concentración de la cartera pasiva.

El calce de plazos de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

Junio 2015

| | Días | | | | | | | Partidas vencidas + 30 días | Total |
|--|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | A la vista | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-365 | Más de 365 | | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 82,632,293 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 82,632,293 |
| Cuenta encaje, BCCR | 9,536,660 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,536,660 |
| Inversiones | 0 | 443,476,942 | 57,557,759 | 24,532,059 | 27,814,683 | 31,751,981 | 216,646,435 | 0 | 801,779,859 |
| Cartera de crédito | 7,463,568 | 30,878,152 | 11,508,482 | 12,278,689 | 33,347,470 | 68,448,159 | 1,504,941,791 | 111,884,843 | 1,780,751,153 |
| | 99,632,521 | 474,355,094 | 69,066,240 | 36,810,748 | 61,162,153 | 100,200,140 | 1,721,588,225 | 111,884,843 | 2,674,699,964 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 292,669,149 | 194,555,044 | 80,817,720 | 72,505,218 | 189,192,613 | 170,732,260 | 326,228,192 | 0 | 1,326,700,197 |
| Cargos por pagar | 233,773 | 11,750,775 | 1,729,728 | 1,318,052 | 4,169,343 | 4,382,065 | 2,383,619 | 0 | 25,967,355 |
| Obligaciones con entidades financieras | 73,938,667 | 62,064,362 | 82,036,382 | 49,836,436 | 206,478,574 | 284,285,214 | 43,360,839 | 0 | 802,000,473 |
| | 366,841,589 | 268,370,181 | 164,583,830 | 123,659,706 | 399,840,529 | 459,399,540 | 371,972,650 | 0 | 2,154,668,025 |
| Brecha de activos y pasivo | (267,209,067) | 205,984,912 | (95,517,589) | (86,848,958) | (338,678,376) | (359,199,400) | 1,349,615,575 | 111,884,843 | 520,031,939 |

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Diciembre 2014

| | Días | | | | | | | Partidas vencidas + 30 días | Total |
|--|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | A la vista | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-365 | Más de 365 | | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 81,476,056 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 81,476,056 |
| Cuenta encaje, BCCR | 7,399,700 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,399,700 |
| Inversiones | 0 | 193,382,942 | 45,460,728 | 15,553,197 | 55,701,452 | 28,422,918 | 217,211,331 | 0 | 555,732,569 |
| Cartera de crédito | 6,743,948 | 29,244,683 | 13,942,636 | 10,846,170 | 33,935,146 | 69,953,377 | 1,463,798,594 | 102,157,903 | 1,730,622,457 |
| | 95,619,704 | 222,627,625 | 59,403,364 | 26,399,367 | 89,636,598 | 98,376,295 | 1,681,009,925 | 102,157,903 | 2,375,230,783 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 284,182,959 | 137,866,842 | 112,580,172 | 117,960,340 | 319,107,618 | 437,222,724 | 255,381,266 | 0 | 1,664,301,921 |
| Cargos por pagar | 9,486 | 2,009,547 | 1,615,871 | 1,594,498 | 4,457,339 | 11,838,828 | 2,549,086 | 0 | 24,074,656 |
| Obligaciones con entidades financieras | 51,089,582 | 12,028,708 | 24,868,107 | 10,349,038 | 29,062,155 | 39,412,488 | 39,566,771 | 0 | 206,376,849 |
| | 335,282,028 | 151,905,097 | 139,064,150 | 129,903,876 | 352,627,111 | 488,474,040 | 297,497,123 | 0 | 1,894,753,426 |
| Brecha de activos y pasivo | (239,662,324) | 70,722,528 | (79,660,786) | (103,504,509) | (262,990,513) | (390,097,745) | 1,383,512,803 | 102,157,903 | 480,477,357 |

Junio 2014

| | Días | | | | | | | Partidas vencidas + 30 días | Total |
|--|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | A la vista | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-365 | Más de 365 | | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 76,510,555 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76,510,555 |
| Cuenta encaje, BCCR | 8,692,189 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,692,189 |
| Inversiones | 0 | 282,280,388 | 34,881,998 | 15,743,743 | 38,210,403 | 37,523,398 | 220,381,191 | 0 | 629,021,120 |
| Cartera de crédito | 6,938,007 | 28,505,940 | 11,232,226 | 10,976,457 | 32,103,259 | 65,502,249 | 1,351,296,460 | 98,112,761 | 1,604,667,361 |
| | 92,140,751 | 310,786,328 | 46,114,224 | 26,720,200 | 70,313,662 | 103,025,648 | 1,571,677,651 | 98,112,761 | 2,318,891,225 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 258,619,703 | 233,056,749 | 119,335,013 | 146,659,585 | 327,095,243 | 248,695,457 | 283,419,791 | 0 | 1,616,881,542 |
| Cargos por pagar | 17,909 | 11,577,168 | 1,512,981 | 1,806,266 | 3,924,788 | 3,101,102 | 2,231,255 | 0 | 24,171,469 |
| Obligaciones con entidades financieras | 49,570,549 | 27,367,129 | 4,997,069 | 4,998,930 | 29,512,338 | 50,461,522 | 50,705,090 | 0 | 217,612,628 |
| | 308,208,161 | 272,001,046 | 125,845,064 | 153,464,782 | 360,532,369 | 302,258,082 | 336,356,136 | 0 | 1,858,665,640 |
| Brecha de activos y pasivo | (216,067,410) | 38,785,282 | (79,730,839) | (126,744,582) | (290,218,707) | (199,232,434) | 1,235,321,514 | 98,112,761 | 460,225,585 |

Nota 27. Contingencias

Litigios

Al 30 de junio 2015, 31 de diciembre 2014 y 30 de junio 2014 existen juicios contra el Banco. La administración cambió en el período 2006 la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal, existiendo una provisión al 30 de junio 2015 por \$4,327,938,901 (\$4.088.762.372 en diciembre 2014 y \$3.976.487.741 en el junio 2014).

Obligaciones laborales

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

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

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

Procesos Judiciales inestimables

El Banco Popular, al 30 de junio 2015 presenta un total de 148 procesos judiciales con una cuantía inexistente y donde el Banco es el demandado.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Nota 28. Contratos

Al 30 de junio 2015 los contratos más significativos son:

| 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 |
|--------------------|--|--|------------------------------------|------------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| 222-2014 | COMPAÑÍA LATINOAMERICANA DE APLICACIONES INFORMATICAS CENTROAMERICANA S.A. | Adquisición de una solución de switch transaccional para la administración integral de varios procesos de negocio, mantenimiento, soporte y nuevas funcionalidades -consumo por demandada- | \$2,981,562.00 | | 02/03/2015 | 02/03/2016 |
| 241-2014 | Consorcio RACSA-ICE | Contrato para la Contratación de servicios administrados para una solución de Infraestructura Tecnológica(Infraestructure as a services,"LAAS") | \$24,963,000.00 | | 04/03/2015 | 04/03/2019 |
| 047-2015 | Consorcio RACSA-ICE | Contrato de servicios administrados para la creación del modelo de gestión, operación y mantenimiento del centro de datos, acuerdo con el art.2 inciso C) de la Ley de Contratación Administrativa y el artículo 130 del Reglamento a la Ley de Contratación Administrativa. | \$3,216,000.0 | €0.00 | 29/06/2015 | 29/06/2019 |
| 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 | 18/07/2017 |
| 348-2009 | CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA | AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN, INSTALACIÓN, CAPACITACIÓN Y RENOVACIÓN DEL LICENCIAMIENTO PARA LOS AÑOS 1, 2 y 3 POSTERIOR AL VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA | \$4,639,979.29 | €0.0 | 02/10/2009 | 15/02/2015 |
| 015-2013 | CONSORCIO ELECTROTECNICA ESTRUCTURAS S. A. | Contrato de suministro de materiales, mano de obra, equipos y servicios para la construcción del edificio que albergará el Centro de Procesamiento del Banco Popular y de Desarrollo Comunal | \$6,100,823,69 | €1,038,440,000.00 | 21/05/2013 | 26/05/2014 |
| 128-2014 | CONSORCIO PRODUCTIVE BUSINESS SOLUTIONS (COSTA RICA) S. A. - HIPER S. A. | Adquisición de una solución para la administración de filas | \$1,997,609.00 | | 26/09/2014 | 26/09/2015 |
| 237-2014 | DCI Dinamica Consultores Internacional S. A. | Contrato de Servicios de mantenimiento y soporte al sistema de custodia de valores (sicuval)-Consumo por demanda | €105,249,999.00 | €0.00 | 12/02/2015 | 12/02/2016 |
| 133-2007 | EDIFICIO ARMO S. A. | Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe | \$0.0 | €558,000,000.00 | 30/04/2008 | 30/04/2018 |
| 080-2011 | Evertec Latinoamérica S.A. | Contrato de servicios para el Procesamiento de tarjetas de Crpedito VISA del Banco Popular | \$0.0 | €1,400,000,000.00 | 16/02/2012 | 16/02/2016 |
| 041-2015% | EVERTEC COSTA RICA 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. (ART. 201 DEL RLCA) | \$0.0 | €1,300,000,000.00 | 01/06/2015 | 01/06/2017 |
| 067-2012 | Grupo Regency XVIII S. A. Desarrollos Comerciales ANS TC S. A. | Contrato de Alquiler de local para oficina Bancaria ubicada en el centro comercial Multicentro Desamparados | \$1,655,779,68 | €0.0 | 04/09/2012 | 04/09/2015 |
| 013-2008 | IDEAS GLORIS S A | Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular | \$1,979,900.0 | €0.0 | 15/05/2008 | 15/05/2017 |
| 025-2012 | IT SERVICIOS DE INFOCOMUNICACIÓN S. A. | Servicios de atención telefónica en llamadas salientes para clientes del Banco Popular (consumo por demanda) | \$0.00 | €600,000,000.00 | 25/09/2012 | 25/09/2015 |
| 110-2014 | NEROVENS SAUCE S. A. | Alquiler de Edificio par aubicar centro de Procesamiento nacional y Servicio de Soporte al negocio del Banco Popular | \$1,296,000.0 | | 22/09/2014 | 22/09/2019 |
| 112-2011 | RADIOGRAFICA COSTARRICENSE RACSA S. A. | Contrato de servicios de gestor integral del Desarrollo, soporte, monitoreo y mantenimiento de la implementación tecnológica de conectividad | \$1,300,800.00 | €0.00 | 14/12/2011 | 14/12/2015 |
| 018-2013 | RADIOGRAFICA COSTARRICENSE RACSA S. A. | Contrato de servicios de gestor integral de desarrollo, soporte, monitoreo y mantenimiento de la conectividad para el Centro de Servicios Financieros de Desamparados | \$1,272,720,00 | €0.00 | 08/03/2013 | 08/03/2017 |
| 293-2013 | RADIOGRAFICA COSTARRICENSE RACSA S. A. | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS DE GESTIÓN DOCUMENTAL, EN MODELO SaaS SOFTWARE COMO SERVICIO Y GESTION DE PROCESOS | \$3,272,304.0 | €0.00 | 04/02/2014 | 04/02/2018 |
| 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 | 09/11/2017 |
| 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 | |

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

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

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

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

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

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

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

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

El formato de presentación de estados financieros es establecido por el regulador, lo que puede ser diferente a las opciones permitidas en las distintas NIIF y NIC.

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

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

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

A partir del periodo 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al

menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

Las pérdidas y ganancias derivadas de cambios en el valor razonable de los fondos inmobiliarios o fondos de desarrollo inmobiliario se incluyen en una cuenta patrimonial

de ganancias o pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconocen como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetos a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada. La NIC 40 requiere que esta valuación se reconozca en el estado de resultados independientemente de si se ha realizado o no.

Nota 30. Normas de contabilidad recientemente emitidas

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

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

Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero de 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

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

Esta norma se aplicará en forma retroactiva en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011. Se permite la aplicación anticipada de la norma completa o de la exención parcial de los párrafos 25 a 27 para las entidades relacionadas con el gobierno. Si una entidad aplicase esta Norma completa o esa exención parcial en un periodo que comience antes del 1 de enero de 2011, revelará este hecho.

NIIF 3: Combinaciones de negocios

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

NIIF 11: Arreglos conjuntos

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

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

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

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

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

La NIC 11 Contratos de Construcción;

La NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;

La CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;

La CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;

La CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y

(f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU que:

- a) eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;

- c) mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- d) proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- e) simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

Etapas:
Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente—un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato—un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

Etapa 3: Determinar el precio de la transacción—el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe

del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño—una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, entidad en los que ésta podría elegir, sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

- (a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.
- (b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98(b)(iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.

- (c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11—mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

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

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

NIIF 11: Arreglos conjuntos

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

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

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

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

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

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

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

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

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

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

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

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

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.

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

IFRIC 21: Gravámenes

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

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

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

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

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

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

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

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera

NIIF 2: Pagos basados en acciones

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

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

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

NIIF 8: Segmentos de operación

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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

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

NIC 18: Ingresos

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

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

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

NIC 38: Activos intangibles

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

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

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

Modificaciones a normas existentes:

Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)

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

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

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

Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

Este documento establece modificaciones a la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/1 Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 36) que se publicó en enero de 2013.

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

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

Modificaciones a normas establecidas por CONASSIF

Las siguientes modificaciones a la normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUGESE, SUPEN y los emisores no

financieros establecidas por CONASSIF serán de aplicación a partir del 1 de enero de 2014:

- 1- Eliminar el último párrafo del artículo 8, por lo tanto no se les permitirá a los bancos comerciales del estado capitalizar el superávit por revaluación.
- 2- Eliminar el párrafo dos del artículo 19, NIC 40 Propiedades de inversión para alquiler o plusvalía. Por lo tanto los ajustes al valor razonable de las propiedades de inversión se reconocerán en el estado de resultados.
- 3- Modificar el párrafo cuarto del concepto del Grupo 130 Cartera de crédito, de forma que las comisiones cobradas que representen un ajuste al rendimiento efectivo se deben registrar como un crédito diferido.
- 4- Adicionar la cuenta de costos directos diferidos asociados a créditos, reconociendo los costos directos incurridos por la entidad en la formalización de crédito, debiendo amortizarse por medio del método del interés efectivo.

Nota 31. Hechos relevantes y subsecuentes

Los estados financieros fueron preparados con base en el Plan de Cuentas y Normativa de la SUGEF, siendo su última actualización a partir de enero de 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, requiere la autorización previa del CONASSIF.

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registran como lo disponen las NIIF y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 30 de junio 2015 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio ¢4,921,461,321.

Al 30 de junio 2015 el Banco calculó la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito aplicando el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05, Reglamento para la calificación de deudores.

2015

Contingencia Fiscal Impuesto sobre la Renta

La Administración Tributaria, inició el proceso de revisión de las declaraciones de impuesto sobre la renta de los periodos fiscales correspondientes a los años 2010, 2011, 2012 y 2013.

Mediante Acta de Notificación con fecha 8 de abril del 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta Provisional de Regularización N° 1-10-014-14-140-031-03 relacionado con el Impuesto sobre la Renta de los periodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, estableciéndose una deuda por ¢45.461,5 millones, desglosada de la siguiente manera: principal ¢35.275,9 millones e intereses ¢10.185,6 millones.

Mediante Acta de Notificación con fecha 8 de abril del 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta de Resolución Sancionadora por Artículo 81 Documento N° 2-10-014-14-140-511 relacionado con el Impuesto sobre la Renta de los periodos fiscales 2010 y 2011, estableciéndose una sanción por ¢2.885 millones.

Mediante Acta de Notificación con fecha 8 de abril del 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta de Resolución Sancionadora por Artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios Documento N° 2-10-014-14-140-005-5138 relacionado con el Impuesto sobre la Renta de los periodos fiscales 2012 y 2013, estableciéndose una sanción por ¢11.868,5 millones.

Tomando en consideración las tres notificaciones descritas anteriormente, se obtiene una deuda total más sanciones por ¢60.215 millones.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 153 del Reglamento de Procedimiento Tributario, dentro del plazo de diez días hábiles siguientes a la notificación el Banco presentó los alegatos y pruebas sobre la propuesta provisional de regularización.

El 8 de mayo del 2015, se recibe de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, el documento N°1-10-028-14-108-341-03 correspondiente a la Propuesta de Regularización de las declaraciones de impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2010-2011-2012 y 2013.

Mediante escrito firmado por la MBA María Magdalena Rojas Figueredo el 15 de mayo del 2015 y dirigido a la Administración Tributaria Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, se manifestó la disconformidad sobre la Propuesta Final de Regularización comunicada el día 08 de mayo de 2015, según los siguientes términos:

-Se expresó total disconformidad con la Propuesta Final de Regularización y la correspondiente sanción accesoria.

-Se procedió a solicitar que se comunique por vía escrita la eventual suspensión del procedimiento administrativo.

-Se solicitó a la Administración Tributaria se sirva tomar nota de que, para los efectos del artículo 75 de la Ley de Jurisdicción Constitucional, se invocó la inconstitucionalidad del artículo 144 del código de normas y procedimientos tributarios.

Mediante resolución N° 2015008477 del 10 de junio del 2015 la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia resuelve dejar en suspenso la presente acción mientras no sean resueltas las acciones de inconstitucionalidad promovidas por Agroganadera Pinilla S. A. y otros.

En el año 2015 se han realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por la suma de 38.135 millones y en dólares por la suma de 24,8 millones.

En el año 2015 se han realizado captaciones en Panamá por la suma de \$16.8 millones.

Al 30 de junio de 2015, se han trasladado 4.300 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢6.992 millones en principal y 1.035 millones en intereses

Al 30 de junio de 2015 se mantiene un exceso en estimación de cartera de crédito por la suma de 5.565 millones

En el primer trimestre 2015 se procede con el reconocimiento al personal del Balance Score Card por la suma de ¢1.767 millones, suma que para efectos contables fue debidamente provisionada en el año 2014.

En el mes de junio 2015 se procede con el registro de provisión contable por la suma de ¢791 millones por concepto de intereses y multas por contingencia de impuesto sobre la renta para los periodos fiscales del 2010 al 2013. Esta contingencia de impuesto sobre la renta se origina por cuanto los ingresos financieros de las inversiones realizadas en el BCCR en el instrumento MIL no son gravados en la fuente y por lo tanto deben presentarse en la declaración de impuesto sobre la renta como ingresos gravables. Es preciso indicar que ésta provisión se mantiene en espera que se resuelva la propuesta de regularización realizada por la Administración Tributaria la cual se encuentra impugnada por el Banco Popular en los Tribunales respectivos.

En el mes de abril 2015 se realizó un ajuste de la provisión de cesantía tomando como referencia el tope de 20 años y las sumas que ya han sido trasladadas a Asebanpo y Coopebanpo, lo cual originó un ingreso por la suma de ¢4.954 millones.

En el mes de abril 2015 se efectuó ajuste de la provisión para cubrir el incentivo del BDP de acuerdo con el saldo que se mantenía al 31-12-2014 y los montos cancelados en los meses de marzo y abril 2015 lo que originó un ingreso por la suma de ¢1.495 millones.

2014

Durante el año 2014 se realizaron captaciones en Panamá por la suma de US\$51,3 millones.

Con respecto a las emisiones estandarizadas, en el 2014 se realizaron captaciones en dólares, que ascienden a US\$87,5 millones, dentro de las cuales se incluye lo captado en Panamá. Las captaciones en colones al 31 de diciembre de 2014 ascendieron a ¢204,119 millones.

Al 31 de diciembre de 2014, se trasladaron 8,703 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢12,353 millones.

Al 31 de diciembre de 2014 se mantiene un exceso de estimación de cartera por un monto de ¢6,476 millones con respecto a la estimación mínima requerida según lo dispuesto en la normativa SUGEF-105.

En octubre de 2014 se procede a realizar ajuste por la suma de ¢2,376 millones en la cuenta 182-05 (costos diferidos sobre préstamos) en aras de suspender a partir de esa fecha el registro contable de los costos diferidos sobre cartera de crédito en espera que la Sugef emita normativa complementaria a la que ya existe para dicha subcuenta con el objetivo de adoptar un criterio contable que permita determinar con mayor exactitud los costos que pueden considerarse para efectos de diferirlos y amortizarlos posteriormente durante la vida útil del préstamo.

En octubre de 2014 se procede con la reversión de costos incurridos en el desarrollo del Proyecto Core, los cuales se han registrado como ingresos por la suma de ¢2,315 millones que abarca desde el inicio del proyecto en el año 2008 hasta 31 de agosto de 2013 fecha en que se realizó el último ajuste por este concepto, derivado de que con la última adenda al contrato 114-2007 que corresponde al documento contractual establecido originalmente con la Empresa que lleva a cabo el desarrollo de dicha aplicación informática, se establece que el módulo de colocación en su totalidad queda por fuera de la implementación, al igual que el 60,54% de la funcionalidad contable pendiente que tampoco será abarcada.

Por cambio de política contable con respecto al registro de las provisiones para cesantía del incentivo Balance para el Desarrollo del Personal y ahorro escolar se genera en el mes de octubre 2014 un ingreso por la suma de ¢4,103 millones. Esta modificación se realiza por cuanto anteriormente dichas provisiones se crearon con el objetivo de mitigar el impacto en resultados cuando se incrementa el rubro de cesantía por pagar con la cancelación de dichos rubros; no obstante, cuando se elimina de la base de cálculo de cesantía las sumas canceladas a los funcionarios 6 meses después, se genera un ingreso derivado que la mayoría de funcionarios continúan laborando para la Institución y por ende el monto por pagar por este concepto disminuye.

En marzo de 2014 se registró provisión sobre la cuenta por pagar por concepto de diferencias en pago de pólizas de incendio por ¢1,058 millones.

En marzo de 2014 se registró una disminución del gasto por estimación de cartera de crédito por ¢1,479 millones.

Al 31 de marzo de 2014 se realizó reversión de provisión BSC-BDP por ¢1,041 millones y reversión de la provisión de cesantía para el BSC y BDP por ¢941 millones.

Nota 32. Notas a los estados financieros de entidades separados del grupo o conglomerado financiero

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