

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

**Estados financieros consolidados y
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2011 y 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

**Estados financieros consolidados y
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2011 y 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Índice de contenido

| | Cuadro | Página |
|--|---------------|---------------|
| Informe del contador público independiente | | 1 |
| Balance de situación consolidado | A | 3 |
| Estado de resultados consolidado | B | 5 |
| Estado de variaciones en el patrimonio consolidado | C | 6 |
| Estado de flujos de efectivo consolidado | D | 7 |
| Notas a los estados financieros consolidados | | 8 |
| Informe complementario de los auditores externos | | 114 |
| Hoja de consolidación 2011 | Anexo 1 | 121 |
| Asientos de ajuste y eliminación 2011 | Anexo 2 | 127 |
| Hoja de consolidación 2010 | Anexo 3 | 129 |
| Asientos de ajuste y eliminación 2010 | Anexo 4 | 135 |

Informe del contador público independiente

A la Junta Directiva Nacional del
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los periodos de un año terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros antes mencionados han sido preparados por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración del Banco y subsidiarias es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en la auditoría. Realizamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados del Banco y subsidiarias para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración del Banco y subsidiarias, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera consolidada del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y sus resultados y su flujo de efectivo consolidados en los periodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 1.

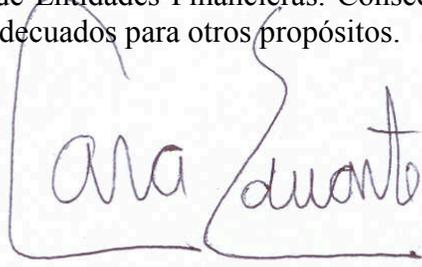
Base de contabilidad

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 1 de los estados financieros consolidados que describe las bases de contabilización. Los estados financieros consolidados están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Consecuentemente los estados financieros consolidados pueden no ser adecuados para otros propósitos.



San José, Costa Rica
15 de marzo de 2012

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. N° 2052
Pol. 0116 FIG 3 V.30-9-2012
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original



Cuadro A
1 de 2

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Balance de situación consolidado
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

| | Notas | 2011 | 2010 |
|---|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| Activo | | | |
| Disponibilidades | 4 | ¢ 74,873,576,904 | 67,858,686,106 |
| Efectivo | | 55,554,422,837 | 47,069,443,994 |
| Banco Central | | 14,940,723,987 | 16,682,833,076 |
| Entidades financieras del país | | 2,389,186,338 | 2,343,331,290 |
| Entidades financieras del exterior | | 12,642,680 | 9,688,598 |
| Otras disponibilidades | | <u>1,976,601,062</u> | <u>1,753,389,148</u> |
| Inversiones en instrumentos financieros | 5 | 376,876,059,016 | 284,781,511,419 |
| Mantenidas para negociar | | 52,898,115,595 | 49,212,940,119 |
| Disponibles para la venta | | 319,547,076,336 | 232,026,646,168 |
| Productos por cobrar | | <u>4,430,867,085</u> | <u>3,541,925,132</u> |
| Cartera de crédito | 6 | 1,125,200,773,927 | 1,032,250,555,148 |
| Créditos vigentes | | 976,551,548,312 | 885,945,236,145 |
| Créditos vencidos | | 151,439,872,907 | 148,846,507,323 |
| Créditos en cobro judicial | | 23,945,965,387 | 18,371,896,994 |
| Productos por cobrar | | 16,694,239,169 | 16,973,092,190 |
| Estimación por deterioro | | <u>(43,430,851,848)</u> | <u>(37,886,177,504)</u> |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 7 | 2,583,980,076 | 4,658,476,951 |
| Comisiones por cobrar | | 596,442,599 | 697,508,786 |
| Cuentas por cobrar por servicios bursátiles | | 12,624,525 | 35,757,443 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | | 166,813,637 | 132,401,468 |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar | 15 | 881,184,070 | 1,187,751,413 |
| Otras cuentas por cobrar | | 3,922,904,034 | 3,713,248,404 |
| Estimación por deterioro | | <u>(2,995,988,789)</u> | <u>(1,108,190,563)</u> |
| Bienes realizables | 8 | 6,486,819,754 | 4,715,143,980 |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | 11,178,795,377 | 5,976,686,585 |
| Estimación por deterioro y por disposición legal | | <u>(4,691,975,623)</u> | <u>(1,261,542,605)</u> |
| Participación en el capital de otras empresas, neta | | 52,495,944 | 57,531,560 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | 9 | 35,349,770,512 | 36,726,580,366 |
| Otros activos | | 27,520,070,846 | 25,084,766,053 |
| Cargos diferidos | | 559,825,582 | 743,053,307 |
| Activos intangibles, neto | 10 | 6,412,562,648 | 7,576,672,060 |
| Otros activos | | <u>20,547,682,616</u> | <u>16,765,040,686</u> |
| Total activo | ¢ | <u>1,648,943,546,979</u> | <u>1,456,133,251,583</u> |



Cuadro A
2 de 2

.....viene

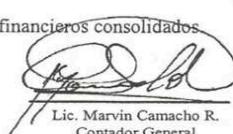
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Balance de situación consolidado
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

| | Notas | 2011 | 2010 |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo | | | |
| Obligaciones con el público | | | |
| | ¢ | 1,087,572,445,553 | 961,353,942,488 |
| A la vista | 11 | 243,460,466,797 | 214,022,927,658 |
| A plazo | 11 | 787,531,586,351 | 706,802,145,941 |
| Otras obligaciones con el público | | 41,691,764,896 | 26,672,699,812 |
| Cargos financieros por pagar | | 14,888,627,509 | 13,856,169,077 |
| Obligaciones con entidades | | | |
| | 12 | 156,200,489,718 | 136,943,431,539 |
| A la vista | | 44,659,101,208 | 18,392,382,352 |
| A plazo | | 105,365,840,418 | 112,322,103,341 |
| Otras obligaciones con entidades | | 4,308,768,506 | 4,656,188,724 |
| Cargos financieros por pagar | | 1,866,779,586 | 1,572,757,122 |
| Cuentas por pagar y provisiones | | | |
| | | 73,525,794,715 | 67,268,184,020 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | | 849,580,080 | 2,920,609,815 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 15 | 2,948,555,823 | 3,066,752,546 |
| Provisiones | 14 | 23,170,830,970 | 24,564,438,911 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 13 | 46,556,827,842 | 36,716,382,748 |
| Otros pasivos | | | |
| | | 3,329,902,100 | 3,503,148,974 |
| Ingresos diferidos | | 2,076,357,467 | 1,973,873,022 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | | 235,375,713 | 8,656,969 |
| Otros pasivos | | 1,018,168,920 | 1,520,618,983 |
| Total pasivo | | 1,320,628,632,086 | 1,169,068,707,021 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | | | |
| | 1.z | 130,000,000,000 | 130,000,000,000 |
| Capital pagado | | 130,000,000,000 | 130,000,000,000 |
| Aportes patrimoniales no capitalizados | | | |
| | | 60,408,990,317 | 44,379,496,493 |
| Ajustes del patrimonio | | | |
| | | 16,722,223,833 | 16,267,324,722 |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo | 9 | 18,491,691,767 | 18,635,738,078 |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta | | (654,674,082) | (1,041,643,750) |
| Ajuste por valuación de participación en otras empresas | | (1,114,793,852) | (1,326,769,606) |
| Reservas patrimoniales | | | |
| | | 1,149,263,661 | 1,007,853,122 |
| Resultados acumulados de periodos anteriores | | | |
| | | 75,180,680,670 | 65,791,683,217 |
| Resultado del periodo | | | |
| | | 38,785,936,042 | 25,804,129,129 |
| Patrimonio Finade | | | |
| | | 6,067,820,370 | 3,814,057,879 |
| Total patrimonio | | | |
| | | 328,314,914,893 | 287,064,544,562 |
| Total pasivo y patrimonio | | | |
| | ¢ | 1,648,943,546,979 | 1,456,133,251,583 |
| Cuentas contingentes deudoras | 18 | 75,177,746,296 | 61,041,409,509 |
| Activos de los fideicomisos | 16 | 38,785,936,042 | 10,732,711,295 |
| Pasivos de los fideicomisos | 16 | 38,785,936,042 | 4,008,023,074 |
| Patrimonio de los fideicomisos | 16 | 0 | 6,724,688,221 |
| Otras cuentas de orden deudoras | 17 | 6,070,754,752 | 2,337,302,739,804 |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras | 17 | 6,070,754,752 | 1,052,398,484,025 |
| Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia | 17 | 1,648,943,546,979 | 220,487,566,690 |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia | 17 | ¢ 0 | 873,777,971,653 |

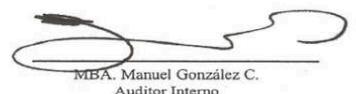
Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



Lic. Gerardo Penas S.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General



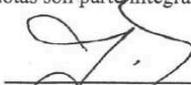
MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

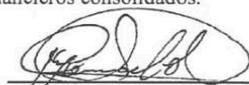
Cuadro B

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de resultados consolidado
Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

| | Notas | 2011 | 2010 |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos financieros | | | |
| Por disponibilidades | | 6,294,524 | 1,602,962 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 19 | 26,666,197,843 | 20,773,119,956 |
| Por cartera de crédito | 20 | 178,928,639,768 | 166,160,055,506 |
| Ganancia por diferencial cambiario y UD | | 970,694,296 | 126,989,156 |
| Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta | | 1,520,310,420 | 5,324,045,368 |
| Otros ingresos financieros | | 7,416,339,610 | 6,092,871,260 |
| Total ingresos financieros | | 215,508,476,461 | 198,478,684,208 |
| Gastos financieros | | | |
| Por obligaciones con el público | 21 | (60,891,663,437) | (58,386,442,191) |
| Por obligaciones financieras | | (10,344,805,732) | (9,788,942,233) |
| Por otras cuentas por pagar diversas | | (1,469,193,189) | (1,454,143,249) |
| Pérdidas por diferencial cambiario y UD | | (33,670,799) | (1,035,270,840) |
| Pérdida por instrumentos financieros disponibles para la venta | | (1,128,546,420) | (282,061,148) |
| Otros gastos financieros | | (248,192,831) | (229,870,523) |
| Total gastos financieros | | (74,116,072,408) | (71,176,730,184) |
| Estimación de deterioro de activos | | (26,053,536,899) | (33,083,493,631) |
| Por recuperación de activos financieros | | 14,932,832,320 | 5,551,348,352 |
| Resultado financiero | | 130,271,699,474 | 99,769,808,745 |
| Otros ingresos de operación | | | |
| Comisiones por servicios | | 29,845,013,803 | 25,831,391,817 |
| Por bienes realizables | | 1,257,101,731 | 1,294,988,979 |
| Cambio y arbitraje de divisas | | 1,603,924,060 | 1,968,084,388 |
| Otros ingresos operativos | | 10,066,537,891 | 11,309,041,560 |
| Total otros ingresos de operación | | 42,772,577,485 | 40,403,506,744 |
| Otros gastos de operación | | | |
| Comisiones por servicios | | (3,844,371,229) | (3,022,953,901) |
| Por bienes realizables | | (5,677,679,082) | (2,436,398,419) |
| Por bienes diversos | | (178,412,354) | (68,321,399) |
| Provisiones | | (6,634,797,478) | (7,608,637,171) |
| Cambio y arbitraje de divisas | | (305,387,210) | (229,914,621) |
| Otros gastos operativos | | (5,860,669,132) | (7,958,935,532) |
| Total otros gastos de operación | | (22,501,316,485) | (21,325,161,043) |
| Resultado operacional bruto | | 150,542,960,474 | 118,848,154,446 |
| Gastos administrativos | | | |
| Gastos de personal | | (62,946,525,982) | (55,162,558,267) |
| Otros gastos de administración | | (32,352,574,836) | (29,346,665,239) |
| Total gastos administrativos | 22 | (95,299,100,818) | (84,509,223,506) |
| Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad | | | |
| Participaciones sobre la utilidad | 13 | 55,243,859,656 | 34,338,930,940 |
| Impuesto sobre la renta | 15 | (6,410,176,368) | (4,056,633,233) |
| | | (10,047,747,246) | (4,478,168,578) |
| Resultado del período | | 38,785,936,042 | 25,804,129,129 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General


Lic. Marvin Camacho R.
Contador General


MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de cambios en el patrimonio consolidado
 Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

| Notas | Ley No 4351 | Aportes patronales | Utilidades acumuladas | Subtotal | Aportes del gobierno de Costa Rica | Aporte patrimonial 0.25% Ley | Aportes patronales | Subtotal | Superávit por revaluación | Ajuste por el cambio en el valor razonable de los activos | Total de ajustes al patrimonio | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados de ejercicios anteriores | Resultado acumulado Finade | Total del patrimonio |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|---|--------------------------------|------------------------|--|----------------------------|------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | € 50,000,000 | 65,625,837,959 | 64,324,162,041 | 130,000,000,000 | 1,312,507 | 21,413,880,078 | 9,200,644,723 | 30,615,837,308 | 14,004,850,942 | (991,186,618) | 13,013,664,324 | 793,840,293 | 68,153,283,290 | 2,323,384,744 | 244,900,009,959 |
| Resultado Finade 2010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,490,673,135) | 1,490,673,135 | 0 |
| Distribución de utilidades OPC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (656,914,109) | 0 | (656,914,109) |
| Resultado del período | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25,804,129,129 | 0 | 25,804,129,129 |
| Aportes patronales recibidos durante el año | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,759,789,718 | 3,869,467 | 13,763,659,185 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,763,659,185 |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,349,242,533 | 0 | 4,349,242,533 | 0 | 0 | 0 | 4,349,242,533 |
| Ajuste al impuesto diferido por revaluación de edificios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 281,644,603 | 0 | 281,644,603 | 0 | 0 | 0 | 281,644,603 |
| Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,477,144,726) | (1,477,144,726) | 0 | 0 | 0 | (1,477,144,726) |
| Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido | 15 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 99,917,988 | 99,917,988 | 0 | 0 | 0 | 99,917,988 |
| Traslado reservas subsidiarias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 214,012,829 | (214,012,829) | 0 | 0 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | 50,000,000 | 65,625,837,959 | 64,324,162,041 | 130,000,000,000 | 1,312,507 | 35,173,669,796 | 9,204,514,190 | 44,379,496,493 | 18,635,738,078 | (2,368,413,356) | 16,267,324,722 | 1,007,853,122 | 91,595,812,346 | 3,814,057,879 | 287,064,544,562 |
| Resultado Finade 2011 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2,253,762,491) | 2,253,762,491 | 0 |
| Traslado de cargos por impuesto sobre la renta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (13,426,632,277) | 0 | (13,426,632,277) |
| Distribución de utilidades OPC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (593,326,369) | 0 | (593,326,369) |
| Resultado del período | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 38,785,936,042 | 0 | 38,785,936,042 |
| Aportes patronales recibidos durante el año | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16,077,177,297 | 0 | 16,077,177,297 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16,077,177,297 |
| Ajuste de la OPC a los aportes por incremento de capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (50,524,032) | (50,524,032) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (50,524,032) |
| Capitalización de aportes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,840,559 | 2,840,559 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,840,559 |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (144,046,311) | (144,046,311) | 0 | 0 | 0 | (144,046,311) |
| Ajuste al impuesto diferido por revaluación de edificios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 743,550,864 | 743,550,864 | 0 | 0 | 0 | 743,550,864 |
| Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido | 15 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (144,605,442) | (144,605,442) | 0 | 0 | 0 | (144,605,442) |
| Traslado reservas subsidiarias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 141,410,539 | (141,410,539) | 0 | 0 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | 50,000,000 | 65,625,837,959 | 64,324,162,041 | 130,000,000,000 | 1,312,507 | 51,250,847,093 | 9,156,830,717 | 60,408,990,317 | 18,491,691,767 | (1,769,467,934) | 16,722,223,833 | 1,149,263,661 | 113,966,616,712 | 6,067,820,370 | 328,314,914,893 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


 Lic. Gerardo Torres S.
 Director General


 Lic. Marvin Camacho R.
 Contador General

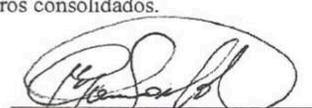

 MBA. Mameet González C.
 Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de flujos de efectivo consolidado
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

| | Notas | 2011 | 2010 |
|---|--------|-------------------------|-------------------------|
| Actividades operacionales | | | |
| Resultado del período | ¢ | 38,785,936,042 | 25,804,129,129 |
| Partidas que no requieren efectivo: | | | |
| Pérdidas por estimación para créditos incobrables | | 21,367,941,926 | 29,703,158,074 |
| Pérdidas por otras estimaciones | | 4,685,594,973 | 3,380,335,557 |
| Pérdidas por estimación de bienes realizables | 8 | 4,610,378,342 | 1,714,306,395 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 9 y 10 | 5,422,343,190 | 6,262,142,634 |
| Amortización plusvalía IBP Pensiones | 10 | 1,026,600,000 | 85,550,000 |
| Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables | | (13,187,422,746) | (4,624,574,670) |
| Ganancias por reversión de otras estimaciones | | (757,274,107) | (421,431,475) |
| Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables | | (1,018,701,718) | (1,075,318,707) |
| Gasto por impuesto sobre la renta | 15 | 10,047,747,246 | 4,478,168,578 |
| Pago de impuesto sobre la renta | | (3,779,733,966) | (2,803,957,683) |
| Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario | | (11,023,778) | 6,068,152,841 |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | 14 | 3,380,883,600 | 934,641,277 |
| Aportes patronales recibidos durante el año | | 16,029,493,824 | 13,763,659,185 |
| Distribución de utilidades OPC | | (593,326,369) | (656,914,109) |
| Gasto por participación Conape | 1.y | 1,091,384,110 | 671,863,933 |
| Gasto por participación Finade | 1.y | 1,637,076,165 | 1,007,795,900 |
| Gasto por participación Fodemipyme | 1.y | 2,043,113,006 | 1,360,817,348 |
| Gasto por participación Comisión Nacional de Emergencias | 1.y | 1,543,217,063 | 917,455,896 |
| Variaciones en los activos, (aumentos) disminuciones: | | | |
| Cuentas y productos por cobrar | | (1,853,823,983) | (5,233,401,991) |
| Cartera de crédito | | (101,188,588,847) | (168,384,076,449) |
| Bienes realizables | | (5,363,352,398) | (3,849,160,128) |
| Otros activos | | (3,599,414,205) | (1,600,523,912) |
| Variación en los pasivos, (disminuciones) aumentos: | | | |
| Obligaciones a la vista | | 29,531,903,219 | 22,294,960,695 |
| Obligaciones a plazo | | 81,761,898,842 | 11,802,507,479 |
| Otras obligaciones con el público | | 15,019,065,084 | 1,577,266,634 |
| Cuentas por pagar por operaciones bursátiles | | (2,071,029,735) | (401,922,159) |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | (7,531,290,032) | 1,158,751,104 |
| Otros pasivos | | (173,246,882) | (1,048,937,980) |
| Traslado de cargos por ISR | | (13,426,632,277) | 0 |
| Efectivo neto provisto (usado) en actividades de operación | | 83,429,715,589 | (57,114,556,604) |
| Actividades de inversión | | | |
| Inversión neta en valores y depósitos | | (88,260,747,629) | 27,588,832,822 |
| Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo | 9 y 10 | (4,748,694,634) | (6,641,681,485) |
| Venta de propiedad, mobiliario y equipo | 9 y 10 | 592,867,637 | 425,790,418 |
| Fondos provenientes compra IBP Pensiones | | 0 | 340,064,226 |
| Compra de activos netos IBP Pensiones | | 0 | (1,960,674,042) |
| Compra de la plusvalía en la fusión de IBP Pensiones | 10 | 0 | (5,133,000,000) |
| Participación en efectivo en el capital de otras empresas | | 5,035,616 | 0 |
| Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión | | (92,411,539,010) | 14,619,331,939 |
| Actividades financieras | | | |
| Otras obligaciones financieras | | 19,259,037,096 | 59,383,273,441 |
| Efectivo neto provisto en actividades financieras | | 19,259,037,096 | 59,383,273,441 |
| Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo | | 10,277,213,675 | 16,888,048,776 |
| Efectivo y disponibilidades al inicio del año | 4 | 179,926,162,713 | 163,038,113,937 |
| Efectivo y disponibilidades al final del año | 4 | 190,203,376,388 | 179,926,162,713 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Lic. Gerardo Ferras S.
Gerente General


Lic. Marvin Camacho R.
Contador General


MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010
(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).

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, 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 (CEVAL).

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

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras del Banco como matriz y sus subsidiarias en propiedad total, todas domiciliadas en Costa Rica, las cuales se detallan a continuación:

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

El conjunto constituye el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

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

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

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (Popular Seguros) 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%.

El Banco tiene distribuidas sus oficinas de la siguiente manera:

| Tipo de oficina | Número de oficinas | |
|----------------------------------|---------------------------|-------------|
| | 2011 | 2010 |
| Centros de servicios financieros | 11 | 10 |
| Sucursales | 12 | 11 |
| Oficinas periféricas | 66 | 66 |
| Ventanillas | 7 | 9 |
| Centro crédito sobre alhajas | 1 | 1 |
| Casa de cambio | 1 | 1 |
| Total | 98 | 98 |

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

Al 31 de diciembre de 2011 el Banco y sus subsidiarias tienen en total 3,724 trabajadores (3,485 en el 2010).

El balance de situación, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio consolidados y las políticas contables utilizadas y las demás notas se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas del Banco, las de las afiliadas, asociadas y subsidiarias y en su sitio web (www.bancopopular.fi.cr).

b) Base de presentación de los estados financieros consolidados

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

El CONASSIF según circular C.N.S. 199-04 del 12 de marzo de 2004 acordó la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad No. 12, Impuestos sobre las ganancias y la Norma Internacional de Contabilidad No. 36, Deterioro del valor de los activos.

c) Base de consolidación

c.1. Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y las operaciones del Banco y las subsidiarias. Todos los saldos y transacciones importantes entre las entidades se han eliminado para la preparación de los estados financieros consolidados.

c.2. Transacciones eliminadas durante la consolidación

Los saldos y transacciones entre el Banco y sus subsidiarias y cualquier resultado no realizado que se derive de transacciones entre ellas, se eliminan en la consolidación. Las pérdidas no realizadas se eliminan en la misma forma que las ganancias no realizadas, en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

d) 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.

e) Monedas extranjeras

e.1 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.

e.2 Unidad monetaria

Los estados financieros consolidados 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 31 de diciembre de 2011 el tipo de cambio se estableció en ¢505.35 y ¢518.33 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente (2010: ¢507.85 y ¢518.09).

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

Al 31 de diciembre de 2011 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢505.35 por US\$1,00 (2010: ¢507.85 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 el año 2011 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢33,670,799 y ganancias por ¢970,694,296 (2010: pérdidas por ¢1,035,270,840 y ganancias por ¢126,989,156), las cuales se incluyen como ganancia neta por ¢937,023,497 en el estado de resultados (2010: se incluyen como pérdida neta por ¢908,281,684).

f) 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.

g) 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.

g.1 Clasificación de los instrumentos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra con base en la capacidad e intención de venderlos. La clasificación efectuada por el Banco se detalla 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 por cuenta propia que realicen las entidades supervisadas 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 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.

g.2 Reconocimiento de activos

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

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

g.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.

g.4 Principios de medición del valor razonable

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

g.5 Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

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

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.

g.6 Desreconocimiento

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

g.7 Compensación

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

g.8 Instrumentos específicos

g.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.

g.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.

g.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.

h) 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.

i) 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.
- a. Documentos de aprobación de cada operación.
- b. Información financiera del deudor y fiadores avalistas.
- c. Análisis financiero.
- d. 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 la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

Definición de la categoría de riesgo

| 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 31 de diciembre de 2011 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 31 de diciembre 2011 el monto de estas estimaciones asciende a ¢40,231,214,096 (2010: ¢35,101,738,553) la cual incluye principal y productos por cobrar.

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.

j) Valores comprados bajo 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.

k) 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 éste se reconoce en el balance de situación 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 menor que 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 se añadirá al importe reconocido como activo.

l) 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 aportó ¢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.

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

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

m) 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 sean efectivamente realizados, sea por la venta del activo o su uso durante la vida útil. La plusvalía se considera realizada a medida que los terrenos y edificios son utilizados por el Banco, en cuyo caso el importe realizado es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo.

El valor en libros de los activos del Banco, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido, es revisado 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.

m.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.

m.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 |

n) Activos intangibles

n.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.

n.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.

n.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.

o) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al más bajo entre el valor en libros 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 la 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.

p) 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.

q) 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. Durante el año 2011 el Banco ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores una bonificación equivalente a 5.28% anual (4.94% en el 2010).

r) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

s) Provisiones

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

Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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

En sesión extraordinaria No. 3852 celebrada el 15 de mayo de 2001 la Junta Directiva Nacional acordó dar cumplimiento al compromiso asumido por el Banco en el artículo 49 de la Segunda Reforma a la Tercera Convención Colectiva de Trabajo, suscrita entre el Banco y el Sindicato del Banco Popular (SIBANPO) el 26 de junio de 1998, mediante la cual la totalidad de la cesantía acumulada por el trabajador cubierto por la convención colectiva podrá ser trasladada para su administración a una organización social propiedad de los trabajadores, sea la Asociación Solidarista de Trabajadores del Banco (ASEBANPO) ó la Cooperativa de Empleados del Banco (COOPEBANPO). Mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco se autoriza trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre de 2000 a esas organizaciones sociales.

El traslado de estos recursos debe ser desembolsado en siete tractos anuales iguales y consecutivos, durante siete años.

Adicionalmente, a partir del 20 de febrero de 2001 el Banco traslada mensualmente 5.33% de auxilio de cesantía a las organizaciones sociales autorizadas por los trabajadores, sea ASEBANPO ó COOPEBANPO. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2011 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢21,331,453,857 (¢13,438,420,089 en el 2010).

De acuerdo con la nota SUGEF 2547/2004 de 30 de junio de 2004 el Banco registró una provisión por las vacaciones de sus empleados calculada con base en los años laborados para el Banco, actuando así de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional vigente.

El Banco mantiene una provisión para litigios contenciosos y laborales por un monto al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de ¢652,249 miles y ¢684,844 miles respectivamente. 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.

t) 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.

u) 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.

v) 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.

w) Reconocimiento de ingresos y gastos

w.1 Ingresos y gastos 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.

w.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.

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

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

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

El ingreso por comisiones procede de la venta de seguros del INS. El porcentaje de comisión varía de acuerdo con el objeto de aseguramiento: automóviles, seguros patrimoniales, diversos, marítimos, agrícolas y pecuarios, accidentes y salud, vida y riesgos del trabajo. La comisión se reconoce en el momento que se gira la prima o monto que paga el asegurado por la póliza que comprende un período de tiempo determinado.

w.3 Ingreso neto sobre inversión en valores

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

x) 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.

y) 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:

y.1 Fortalecimiento del patrimonio del Banco.

y.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, se asigna 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.

- y.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 se determina anualmente por la Junta Directiva Nacional y no debe 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 calcula 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 transfiera anualmente al FODEMIPYME es determinado por el voto de al menos cinco miembros de la Junta Directiva Nacional; al menos tres de ellos debe ser representantes de los trabajadores.

- y.4 Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a) el 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 5% 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").

- y.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.
- y.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 Educación (CONAPE) N° 6041, se destinará a partir del periodo 2008 y durante los próximos cinco años 2% a CONAPE y los restantes 3% serán 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 | 2.60% | 2.40% |
| 2014 | 3.20% | 1.80% |
| 2015 | 3.80% | 1.20% |
| 2016 | 4.40% | 0.60% |
| 2017 | 5.00% | 0% |

De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el estado de resultados. Se procedió a registrar en utilidades acumuladas del periodo 2011 lo correspondiente al 5% de FINADE por ¢2,256,696,873 (2010: ¢1,490,673,135).

El detalle de usos de utilidades del Banco al 31 de diciembre es:

| | | 2011 | 2010 |
|------------------------------------|---|------------------------------|------------------------------|
| Utilidad del período sin impuestos | ¢ | 45,133,937,460 | 29,813,462,691 |
| Conape 2% | | (1,091,384,110) | (671,863,933) |
| Finade 3% | | (1,637,076,165) | (1,007,795,900) |
| Fodemipyme | | (2,043,113,006) | (1,360,817,348) |
| Comisión Nacional de Emergencias | | (1,543,217,063) | (917,455,896) |
| Utilidad neta período | ¢ | <u>38,819,147,116</u> | <u>25,855,529,614</u> |

z) 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 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 31 de diciembre se detallan como sigue:

| Activo restringido | Valor contable | | Causa de la restricción |
|------------------------|-----------------|----------------|--|
| | 2011 | 2010 | |
| Disponibilidades | ¢ 7,030,817,485 | 6,548,597,032 | Encaje mínimo legal. |
| Disponibilidades | 210,622,851 | 211,548,472 | Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional. |
| Disponibilidades | 338,794,870 | 208,789,605 | Aporte al Fondo de Gestión de Riesgo de Compensación y Liquidación. |
| Inversiones en valores | 25,553,702,620 | 7,304,464,730 | Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR. |
| Inversiones en valores | 7,195,149,387 | 0 | Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores. |
| Inversiones en valores | 1,000,000 | 1,000,000 | Garantía operaciones BN Valores. |
| Inversiones en valores | 2,251,881,163 | 2,251,881,163 | Porcentaje de capital mínimo de funcionamiento en Operadora. |
| Inversiones en valores | 42,855,622,377 | 37,091,892,362 | Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. |
| Inversiones en valores | 22,100,000 | 20,100,000 | Garantía Popular Seguros ante el INS. |
| Inversiones en valores | 3,100,798,350 | 0 | Garantía requerida para participar en el Mercado Integrado de Liquidez (MIL). |

| | | | |
|------------------------|--------------------------------|------------------------------|--|
| Inversiones en valores | 35,000,000 | 31,624,347 | Garantía requerida para participar en el Mercado de Moneda Extranjera (MONEX). |
| Otros activos | 29,922,654 | 34,681,878 | Depósitos en garantía. |
| Otros activos | 5,914,933 | 5,914,933 | Depósitos judiciales y administrativos. |
| Total | ¢ <u>88,631,326,690</u> | <u>53,710,494,522</u> | |

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros al 31 de diciembre incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

| | 2011 | 2010 |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Activos | | |
| Cartera de crédito | ¢ <u>2,509,857,095</u> | <u>2,294,901,738</u> |
| Total activos | ¢ <u>2,509,857,095</u> | <u>2,294,901,738</u> |
| Pasivos | | |
| Captaciones a la vista | ¢ <u>423,529,186</u> | <u>297,210,213</u> |
| Total pasivos | ¢ <u>423,529,186</u> | <u>297,210,213</u> |
| Ingresos | ¢ <u>11,517,742,319</u> | <u>8,450,383,852</u> |
| Total de ingresos | ¢ <u>11,517,742,319</u> | <u>8,450,383,852</u> |
| Gastos | ¢ <u>594,043,007</u> | <u>596,517,166</u> |
| Total de gastos | ¢ <u>594,043,007</u> | <u>596,517,166</u> |

Estos saldos y transacciones han sido eliminados en el proceso de consolidación.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

| | 2011 | 2010 |
|--|---------------------------------|-------------------------------|
| Efectivo | ¢ 55,554,422,837 | 47,069,443,994 |
| Banco Central | 14,940,723,987 | 16,682,833,076 |
| Entidades financieras del país | 2,389,186,338 | 2,343,331,290 |
| Entidades financieras del exterior | 12,642,680 | 9,688,598 |
| Otras disponibilidades | <u>1,976,601,062</u> | <u>1,753,389,148</u> |
| Total | ¢ <u>74,873,576,904</u> | <u>67,858,686,106</u> |
| Equivalentes de efectivo | 115,329,799,484 | 112,067,476,607 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | ¢ <u>190,203,376,388</u> | <u>179,926,162,713</u> |

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 31 de diciembre de 2011 el monto depositado asciende a ¢7,030,817,485 (¢6,548,597,032 en el 2010).

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

Nota 5. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | | 2011 | 2010 |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Disponibles para la venta ⁽¹⁾ | ¢ | 319,547,076,336 | 232,026,646,168 |
| Mantenidas para negociar ⁽²⁾ | | 52,898,115,595 | 49,212,940,119 |
| Productos por cobrar | | 4,430,867,085 | 3,541,925,132 |
| Total | ¢ | <u>376,876,059,016</u> | <u>284,781,511,419</u> |

⁽¹⁾ Las inversiones disponibles para la venta se componen de:

| | | 2011 | 2010 |
|---|---|----------------|----------------|
| Disponibles para la venta | | | |
| Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 14.94% (2010: 14.97%). | ¢ | 26,329,585,998 | 26,492,674,420 |
| Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 8.55% (2010: 9.25%). | | 54,712,436,636 | 35,277,172,194 |
| Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 6.35% (2010: 7.26%). | | 11,994,923,000 | 6,138,488,406 |
| Certificados de depósito a plazo emitido por el BCCR con rendimientos del 7.20%. | | 10,551,646,150 | 10,072,962,518 |
| Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 8.58% (2010: 9.23%). | | 63,603,792,397 | 11,177,167,132 |
| Bonos de Deuda Externa en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 4.53% (2010: 2.50%). | | 274,055,768 | 6,729,976,075 |
| Papel Comercial emitido por Banco Improsa con rendimientos del 9.87% | | 0 | 566,460,000 |
| Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 3.96% (2010: 4.31%). | | 29,700,507,296 | 33,246,957,928 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Certificado de inversión emitido por el BCIE con rendimiento promedio del 7.31%. | 0 | 10,215,381,389 |
| Certificados de depósito a plazo emitidos por el BCR con rendimientos del 6.74% (2010: 7.59%). | 5,779,175,670 | 1,000,730 |
| Certificados de inversión emitidos por el BCAC con rendimiento promedio del 6.98%. | 12,317,225,910 | 0 |
| Certificados de inversión emitidos por BANSOL con rendimiento promedio del 8.25%. | 2,500,515,000 | 0 |
| Certificado de inversión emitido por Scotiabank con rendimiento promedio del 6.62%. | 1,003,710,000 | 0 |
| Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 5.96% (2010: 4.91%). | 4,313,679,729 | 3,667,489,560 |
| Títulos de propiedad 0 cupón emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 6.63% (2010: 7.48%). | 8,416,628,900 | 4,998,550,000 |
| Bono Fonecafé, emitido por el Fondo de Estabilización Cafetalera con rendimiento promedio de 7.19%. | 0 | 440,597,305 |
| Certificado de depósito en dólares emitido por BCCR con rendimientos del 1.82%. | 106,880,515 | 113,916,849 |
| Fondo INS Inmobiliario en dólares con rendimiento del 1.86% | 0 | 88,626,579 |
| Recompras con rendimiento promedio del 6.75% | 31,327,772,788 | 26,149,433,256 |
| Operaciones diferidas de liquidez en dólares con rendimiento del 1.82% | 1,010,700,000 | 0 |
| Bonos del Tesoro emitidos por USTES con rendimiento del 2.37% | 0 | 4,774,754,916 |
| Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4,97% administrado por Popular SAFI. | 0 | 294,201,545 |
| Título de propiedad macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8.28% anual y vencimiento en marzo de 2014. | 99,763,760 | 0 |
| Título de propiedad macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 7.80% anual y vencimiento en setiembre de 2014. | 98,350,970 | 0 |
| Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 7.06% anual y vencimiento en julio de 2013. | 49,851,026 | 0 |
| Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 8.28% anual y vencimiento en diciembre de 2015. | 49,348,348 | 0 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Macro Bono de Estabilización Monetaria cero cupón en colones emitidos por el Banco Central y vencimiento en julio de 2012. | 64,102,885 | 0 |
| Macro título cero cupón en colones emitidos por Gobierno y vencimiento en febrero de 2012. | 50,848,174 | 0 |
| Macro título cero cupón en colones emitidos por Gobierno y vencimiento en junio de 2012. | 49,814,723 | 0 |
| Macro título Cero Cupón en colones emitidos por Gobierno y vencimiento en abril de 2012. | 173,067,129 | 0 |
| Título BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10.50% anual y vencimiento en noviembre de 2020. | 44,386,679 | 0 |
| Macro título cero cupón en colones emitidos por BCR y vencimiento en enero de 2012. | 103,098,525 | 0 |
| Título de Propiedad en dólares emitidos por el Gobierno con rendimientos de 4.60% anual y vencimiento en noviembre de 2015. | 23,502,485 | 0 |
| Fondo de inversión DinerFondo del BN colones con rendimientos promedio de 4.13% administrado por BN SAFI. | 1,666,382 | 0 |
| Fondo de inversión Fondepósito del BN colones con rendimientos promedio de 4.69% administrado por BN SAFI. | 109,864 | 0 |
| Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4.68% administrado por Popular SAFI. | 80,044,068 | 0 |
| Fondo de inversión Mercado de dinero dólares con rendimientos promedio de 0.25% administrado por Popular SAFI. | 35,337,812 | 0 |
| Valores del BCCR | 2,448,418,924 | 5,520,157,718 |
| Valores del Gobierno de Costa Rica | 2,460,883,500 | 775,327,800 |
| Valores en el sector público no financiero del país | 0 | 277,335,661 |
| Valores emitidos por entidades financieras públicas y privadas | 0 | 202,322,500 |
| Valores en el sector privado no financiero del país | 0 | 100,774,000 |
| Primas y descuentos | (142,622,206) | (87,407,410) |
| Plusvalías no realizadas por valuación a mercado | (213,479,287) | (323,689,327) |
| Títulos del Gobierno de Costa Rica y BCCR | 1,547,530,840 | 1,559,643,404 |
| Certificados de depósito a plazo | 645,347,840 | 0 |
| Recompras en títulos del Gobierno y BPDC con vencimiento en enero de 2012 (2010: enero de 2011). | 185,250,314 | 268,070,690 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos entre 2012-2016 para el 2011 (entre 2011-2014 para el 2010), con rendimientos que oscilan entre 5.079% y 8.638% anual en el 2011 (entre 7.30% y 12.50% anual en el 2010). | 8,033,054,295 | 4,759,903,928 |
| Bonos de Estabilización Monetaria tasa variable en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos entre 2016-2022 para el 2011 y 2016-2022 para el 2010 con rendimientos que oscilan entre 7.50% y 11.94% para el 2011 (7.50% y 10.75% anual en el 2010). | 4,129,632,906 | 4,148,207,301 |
| Certificado de depósito a plazo en colones, emitido por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, con vencimiento al 2012 a 2015 para el 2011 y 2011 y 2013 para el 2010 y con rendimiento entre 6.48% y 12.27% para el 2011 (entre 11% y 13.75% en el 2010). | 1,472,054,052 | 330,231,562 |
| Títulos de propiedad en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2012 y 2020, para el 2011 (2011 y 2017 para el 2010) con rendimientos que oscilan entre 6.50% y 12.53% para el 2011 (6.50% y 15.50% para el 2010). | 17,352,922,456 | 16,457,865,591 |
| Títulos de propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2012 y 2015 en el 2011 (entre 2011 y 2015 en 2010) con rendimientos que oscilan entre 10.85% y 18.52% para el 2011 (entre 10.85% y 18.52% en el 2010). | 214,655,805 | 369,499,621 |
| Certificados de depósito a plazo en US dólares emitidos por el BCCR, con vencimientos del 2012 en el 2011 (2012 y 2013 en el 2010), con rendimientos que oscilan entre 8.20% y 8.28% en el 2011 y (8.20% y 8.28% anual en el 2010). | 101,649,727 | 29,649,111 |
| Bonos en US dólares, emitidos por Fonecafé, con vencimientos del 2011 en el 2010, con rendimientos que oscilan entre 7.93% y 8.00% para el 2010, para el 2011 no posee títulos de estas características. | 0 | 34,253,511 |
| Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2012 y 2020 en el 2011 (2011 y 2020 en el 2010) con rendimientos que oscilan entre 6.55% y 10% para el 2011 (6.55% y 10% en el 2010). | 864,684,282 | 2,593,645,995 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Títulos de propiedad en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2012-2020 en el 2011, con rendimientos que oscilan entre 5.29% y 9.00% en 2011 para el 2010 no se tiene. | 1,520,871,388 | 0 |
| Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad, colones y dólares con vencimientos en 2013 y 2022 para el 2011 y 2010, con rendimientos del 7.04% para el 2011 y 2010 | 2,273,999,679 | 3,135,733,702 |
| Inversiones en operaciones de reporto tripartito de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. con vencimientos del subyacente en el 2012 para el 2011 (2011 para el 2010), con rendimientos del 5.50% para el 2011 (6.50% en el 2010). | 679,194,728 | 1,730,501,846 |
| Bonos estandarizados del Banco de Improsa, S.A., en dólares con vencimientos en el 2011 para el 2010 y rendimientos del 6.50%. | 0 | 187,778,593 |
| Bonos de participación hipotecaria emitidos por mutuales de vivienda, con vencimientos del 2012 y 2015 para el 2011 (entre 2011-2015 para el 2010) y rendimientos del 10% al 13% para el 2011 (entre 6.75% y 8.50% para el 2010). | 1,316,068,007 | 1,414,022,023 |
| Inversiones en Bono de Banco Promérica, S.A., con vencimientos del 2015 para el 2011, con rendimientos del 10.76%. no se cuenta con estos títulos para el 2010. | 193,549,475 | 0 |
| Inversiones en Fondo Inmobiliario administrado por Popular Sociedad de Fondos de Inversión,S.A, con rendimientos del 4.50% para el 2011 (5% para el 2010). | 413,088,198 | 363,323,075 |
| Inversiones en Fondo Inmobiliario administrado por Vista Sociedad de Fondos de Inversión,S.A, con rendimientos del 5.60% para el 2011 y del 5.50% para el 2010. | 234,449,587 | 371,519,734 |
| Inversiones en Fondo Inmobiliario administrado por Banco de Costa Rica Sociedad de Fondos de Inversión,S.A, con rendimientos del 5.60% para el 2011. | 206,101,469 | 0 |
| Inversiones en títulos de unidades de desarrollo del Gobierno de Costa Rica, con vencimientos del 2016-2026 para el 2011 y 2016-2022 para el 2010, con rendimientos del 6.68% para el 2011 y 2010. | 5,002,933,809 | 3,611,472,449 |

| | | |
|---|--------------------------|------------------------|
| Inversiones en certificados de depósito a plazo del Banco Crédito Agrícola de Cartago, con vencimientos del 2012 para el 2011 y 2011-2013 para el 2010, con rendimientos del 8.50% al 10.35% para el 2011 y 2010. | 2,618,535,897 | 3,162,160,219 |
| Certificado de depósitos a plazo, emitidos por el HSBC, S.A, con vencimientos 2012, para el 2011 y rendimientos del 7.19%. | 23,622,696 | 0 |
| Bonos de tesoro de los EEUU, con vencimiento al 2019 y rendimientos del 3.37% para el 2010. | 0 | 720,471,839 |
| Bonos de Fideicomiso Garabito, con vencimiento del 2015 al 2022 y con rendimientos del 8.14% al 9.48% para el 2011 y 2010. | 1,805,389,655 | 1,171,991,052 |
| Inversiones en certificados de depósito a plazo colones del Banco de Costa Rica con vencimientos al 2012 para el 2011 y rendimientos del 6.72% para el 2011. | 584,142,175 | 0 |
| Inversiones en certificados de depósito a plazo dólares del Banco Nacional de Costa Rica con vencimientos al 2011 para el 2010 y rendimientos del 1.79% | 0 | 100,638,077 |
| Pérdidas en valuación | (1,291,382,462) | (1,404,568,899) |
| | ¢ 319,547,076,336 | 232,026,646,168 |

(2) Al 31 de diciembre las inversiones negociables se detallan como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|--|----------------|----------------|
| Fondo de inversión Multiplán con rendimientos del 6.26%. | ¢ 0 | 1,470,777,315 |
| Fondo de inversión Mercado de dinero con rendimientos promedio de 0.76% (2010: 5.01%). | 14,829,508,615 | 14,090,821,931 |
| Fondo de inversión Ahorro Popular con rendimientos del 6.34% (2010: 6.87%). | 204,647,402 | 194,137,423 |
| Fondo Multiplán en dólares con rendimientos del 0.77%. | 0 | 73,980,333 |
| Fondo INS liquidez en colones con rendimientos del 5.69% (2010: 5.57%). | 11,874,150,079 | 20,027,363,552 |
| Fondo INS liquidez público en colones con rendimientos del 5.58%. | 501,146,387 | 0 |
| Fondo de inversión liquidez dólares con rendimientos del 0.37% (2010: 0.90%). | 1,774,764 | 1,765,510 |
| BN Diner Fondo colones con rendimientos del 4.89%. | 0 | 4,990,481 |
| Fondo de inversión mercado de dinero en dólares con rendimientos promedio de 0.76%. | 607,026,097 | 101,583,397 |
| Fondo Mixto colones con rendimiento del 6,37% | 5,033,192,955 | 1,230,518,685 |
| Fondo Mixto dólares con rendimiento del 1.23% | 1,090,260,510 | 509,453,150 |

| | | |
|---|--------------------------------|------------------------------|
| Fondo Vista Liquidez | 731,313,427 | 276,152,772 |
| Fondo Vista Liquidez dólares | 764,085,652 | 406,464,350 |
| Fondo Vista crecimiento con rendimientos del 7.03% | 512,751,921 | 411,227,827 |
| Fondo Scotia no diversificado con rendimientos del 5.17% | 3,403,810,038 | 10,352,593,355 |
| Fondo Ahorro BCT con rendimiento del 5.24% | 4,601,329,384 | 0 |
| Fondo Liquido BCT con rendimiento del 5.10% | 1,111,598,844 | 0 |
| Fondo Scotia diversificado colones con rendimiento del 6,18% | 1,809,401,022 | 0 |
| Fondo Público colones con rendimiento del 5,72% | 501,879,130 | 0 |
| Fondo Liquidez Aldesa con rendimiento del 4,49% | 560,044,448 | 0 |
| Fondo Scotia en dólares no diversificado con rendimientos del 1.37% | 4,760,194,920 | 61,110,038 |
| | ¢ <u><u>52,898,115,595</u></u> | <u><u>49,212,940,119</u></u> |

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 2).

Nota 6. Cartera de crédito

a. Cartera de crédito comprada por la entidad:

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

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

| | | 2011 | 2010 |
|---|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Cartera de crédito originada por el Banco | ¢ | 1,119,905,321 | 1,008,970,802 |
| Cartera de crédito adquirida | | <u>32,032,066</u> | <u>44,192,838</u> |
| Total | ¢ | <u>1,151,937,387</u> | <u>1,053,163,640</u> |

b. Cartera de crédito por morosidad

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

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

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

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

c. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

Al 31 de diciembre la estimación por incobrabilidad de cartera de crédito (del principal e intereses), es como sigue:

| | | |
|---|---|------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2010 | ¢ | 37,886,177,504 |
| Estimación cargada a resultados | | 21,061,265,460 |
| Recuperación y créditos insolutos, neto | | (15,516,591,116) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | ¢ | <u>43,430,851,848</u> |
| | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | ¢ | 31,460,348,086 |
| Estimación cargada a resultados | | 29,684,242,966 |
| Recuperación y créditos insolutos, neto | | (23,258,413,548) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2010 | ¢ | <u>37,886,177,504</u> |

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 31 de diciembre 2011 se presenta como sigue:

| Cartera clasificada | | | | | | | |
|------------------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| 31 de diciembre, 2011 | | | | | | | |
| Grupo 1 | | | | | | | |
| Categoría | Cantidad | Saldo | Interés | Honorarios | Deuda total | Estimación | |
| A1 | 2,092 | ¢203,630,515,393 | 1,558,825,438 | 0 | 205,189,340,831 | 528,275,737 | |
| A2 | 63 | 4,151,005,634 | 45,938,618 | 0 | 4,196,944,252 | 26,196,397 | |
| B1 | 476 | 31,847,568,031 | 237,757,773 | 0 | 32,085,325,804 | 763,664,886 | |
| B2 | 20 | 1,461,991,832 | 36,484,654 | 0 | 1,498,476,486 | 48,225,634 | |
| C1 | 334 | 12,140,966,973 | 158,091,559 | 0 | 12,299,058,532 | 835,160,034 | |
| C2 | 60 | 2,847,470,389 | 77,505,731 | 0 | 2,924,976,120 | 465,557,520 | |
| D | 19 | 1,025,367,185 | 22,786,057 | 2,604,365 | 1,050,757,607 | 243,158,478 | |
| E | 162 | 10,512,858,875 | 546,940,025 | 203,231,421 | 11,263,030,321 | 3,338,718,366 | |
| Totales | <u>3,226</u> | <u>¢267,617,744,312</u> | <u>2,684,329,855</u> | <u>205,835,786</u> | <u>270,507,909,953</u> | <u>6,248,957,052</u> | |

| Grupo 2 | | | | | | |
|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Categoría | Cantidad | Saldo | Interés | Honorarios | Deuda total | Estimación |
| A1 | 300,348 | ¢ 758,265,246,204 | 7,693,852,738 | 0 | 765,959,098,942 | 1,733,587,594 |
| A2 | 9,096 | 24,347,682,126 | 399,629,748 | 0 | 24,747,311,874 | 217,198,650 |
| B1 | 5,481 | 13,751,785,426 | 497,354,855 | 22,423 | 14,249,162,704 | 329,560,727 |
| B2 | 1,259 | 4,613,020,858 | 167,811,099 | 0 | 4,780,831,957 | 162,771,055 |
| C1 | 4,306 | 11,420,558,050 | 307,273,076 | 3,651,148 | 11,731,482,274 | 1,091,330,503 |
| C2 | 1,207 | 5,265,680,337 | 183,914,037 | 2,185,447 | 5,451,779,821 | 1,324,254,322 |
| D | 1,023 | 2,299,490,916 | 165,548,658 | 5,993,354 | 2,471,032,928 | 1,270,852,045 |
| E | 30,561 | 64,356,178,378 | 3,458,916,776 | 917,920,168 | 68,733,015,322 | 27,852,702,149 |
| Totales | <u>353,281</u> | <u>884,319,642,295</u> | <u>12,874,300,987</u> | <u>929,772,540</u> | <u>898,123,715,822</u> | <u>33,982,257,045</u> |
| Total cartera | <u>356,507</u> | <u>¢1,151,937,386,607</u> | <u>15,558,630,842</u> | <u>1,135,608,326</u> | <u>1,168,631,625,775</u> | <u>40,231,214,097</u> |

Al 31 de diciembre de 2011 el Banco tiene un exceso de cobertura que asciende a 7,36% sobre la estimación teórica exigida por la SUGEF.

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 31 de diciembre 2010 se presenta como sigue:

| Cartera clasificada 31 de diciembre, 2010 | | | | | | |
|--|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Grupo 1 | | | | | | |
| Categoría | Cantidad | Saldo | Interés | Honorarios | Deuda total | Estimación |
| A1 | 1,854 | ¢204,301,380,068 | 1,521,989,087 | 0 | 205,823,369,155 | 457,808,038 |
| A2 | 37 | 2,917,414,246 | 26,550,676 | 0 | 2,943,964,922 | 8,574,871 |
| B1 | 403 | 17,937,131,245 | 234,444,610 | 0 | 18,171,575,855 | 43,768,812 |
| B2 | 27 | 2,363,232,161 | 46,210,165 | 0 | 2,409,442,326 | 14,626,387 |
| C1 | 218 | 24,397,089,004 | 172,741,024 | 0 | 24,569,830,028 | 4,182,399,088 |
| C2 | 48 | 4,795,704,086 | 106,349,852 | 0 | 4,902,053,938 | 388,818,973 |
| D | 19 | 763,571,693 | 18,917,017 | 2,311,614 | 784,800,324 | 99,189,211 |
| E | 161 | 8,980,554,788 | 460,637,908 | 175,545,708 | 9,616,738,404 | 3,414,230,749 |
| Totales | <u>2,767</u> | <u>¢266,456,077,291</u> | <u>2,587,840,339</u> | <u>177,857,322</u> | <u>269,221,774,952</u> | <u>8,609,416,129</u> |

| Categoría | Cantidad | Grupo 2 | | | | | Estimación |
|----------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|------------|
| | | Saldo | Interés | Honorarios | Deuda total | | |
| A1 | 300,819 | ¢ 672,445,153,849 | 9,067,998,981 | 0 | 681,513,152,830 | 1,492,869,464 | |
| A2 | 10,049 | 22,936,833,287 | 423,982,675 | 0 | 23,360,815,962 | 195,488,447 | |
| B1 | 7,006 | 16,944,368,162 | 630,237,222 | 0 | 17,574,605,384 | 376,661,680 | |
| B2 | 1,635 | 5,232,753,920 | 197,694,958 | 0 | 5,430,448,878 | 182,717,883 | |
| C1 | 6,016 | 10,589,571,873 | 325,863,866 | 1,143,395 | 10,916,579,134 | 1,046,145,005 | |
| C2 | 1,196 | 4,026,136,948 | 146,696,904 | 1,339,389 | 4,174,173,241 | 812,075,857 | |
| D | 1,586 | 3,125,672,627 | 212,609,202 | 12,728,752 | 3,351,010,581 | 1,584,234,662 | |
| E | 26,463 | 51,407,072,505 | 2,767,564,879 | 419,534,293 | 54,594,171,677 | 20,802,129,426 | |
| Totales | 354,770 | 786,707,563,171 | 13,772,648,687 | 434,745,829 | 800,914,957,687 | 26,492,322,424 | |
| Total cartera | 357,537 | ¢1,053,163,640,462 | 16,360,489,026 | 612,603,151 | 1,070,136,732,639 | 35,101,738,553 | |

Al 31 de diciembre de 2010 el Banco tiene un exceso de cobertura que asciende a 7,96% sobre la estimación teórica exigida por la SUGEF.

Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar

El saldo de las cuentas y productos por cobrar al 31 de diciembre se detalla como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Tarjetas de crédito | ¢ 20,971,557 | 7,691,207 |
| Fideicomiso del Fondo de Inversión Fiduciario | 0 | 3,981,742 |
| Empleados | 70,728,299 | 67,613,910 |
| Sumas pendientes de recuperar, Coopemex | 601,671,256 | 1,301,546,761 |
| Otras cuentas por cobrar | 3,955,012,067 | 3,145,354,065 |
| Retención de impuesto sobre la renta sobre cupones de títulos valores | 37,777,091 | 16,970,973 |
| Cuentas por cobrar, servicios bursátiles | 12,624,525 | 35,757,443 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 881,184,070 | 1,187,751,413 |
| | 5,579,968,865 | 5,766,667,514 |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad sobre otras cuentas de dudoso cobro | | |
| Otras cuentas por cobrar | (2,995,988,789) | (1,090,122,581) |
| Productos por cobrar | 0 | (18,067,982) |
| | (2,995,988,789) | (1,108,190,563) |
| Cuentas y comisiones por cobrar, netas | ¢ 2,583,980,076 | 4,658,476,951 |

El Banco cancela a la CCSS por comisión una suma equivalente a 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 31 de diciembre de 2011 el Banco canceló por ese concepto ¢969,205,431 (¢840,374,207 en el 2010).

Nota 8. Bienes realizables

Los bienes realizables al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Bienes muebles | ¢ 207,195,590 | 196,431,321 |
| Bienes inmuebles | 10,971,599,787 | 5,780,255,264 |
| Estimación para bienes realizables ⁽¹⁾ | <u>(4,691,975,623)</u> | <u>(1,261,542,605)</u> |
| | ¢ <u>6,486,819,754</u> | <u>4,715,143,980</u> |

⁽¹⁾ El movimiento del saldo de la estimación para bienes realizables al 31 de diciembre se presenta como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| Saldo al inicio del año | ¢ 1,261,542,605 | 656,631,190 |
| Gasto por estimación | 4,610,378,342 | 1,714,306,395 |
| Reversiones en la estimación | (1,018,701,718) | (1,075,318,707) |
| Venta, liquidación y adjudicación de bienes realizables | <u>(161,243,606)</u> | <u>(34,076,273)</u> |
| Saldo al final del año | ¢ <u>4,691,975,623</u> | <u>1,261,542,605</u> |

Nota 9. Propiedades, planta y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2011 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

| Descripción | Saldo al 31 de diciembre de 2010 | Adiciones | Retiros | Otros | Revaluaciones | Saldo al 31 de diciembre de 2011 |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------------|
| Activo | | | | | | |
| Terrenos | ¢ 13,105,858,229 | 141,451,334 | (176,872,900) | (257,138,170) | 48,237,947 | 12,861,536,440 |
| Edificios | 16,523,468,203 | 452,438,172 | (267,786,500) | 368,847,196 | 49,899,550 | 17,126,866,621 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 8,352,507,029 | 623,018,837 | (609,886,721) | 841,732 | 0 | 8,366,480,877 |
| Equipo de seguridad | 1,187,939,992 | 255,113,413 | (24,067,222) | (85,678) | 0 | 1,418,900,505 |
| Equipo de mantenimiento | 501,510,677 | 70,342,525 | (461,638) | 0 | 0 | 571,391,564 |
| Equipo médico | 8,579,095 | 253,999 | (1,388,735) | 0 | 0 | 7,444,359 |
| Equipo de computación | 12,921,148,562 | 1,094,381,599 | (1,294,929,931) | 199,018,031 | 0 | 12,919,618,261 |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | 476,555,527 | 45,532,733 | 0 | 18,182,136 | 0 | 540,270,396 |
| Vehículos | 962,204,150 | 212,416,560 | (35,241,940) | 3,022,515 | 0 | 1,142,401,285 |
| | 54,039,771,464 | 2,894,949,172 | (2,410,635,587) | 332,687,762 | 98,137,497 | 54,954,910,308 |
| Depreciación acumulada | | | | | | |
| Edificios | (3,415,405,903) | (548,843,023) | 454,522 | (20,464,634) | (345,940,570) | (4,330,199,608) |
| Mobiliario y equipo de oficina | (4,361,247,255) | (648,279,857) | 259,760,318 | (664,066) | 0 | (4,750,430,860) |
| Equipo de seguridad | (502,521,047) | (128,341,994) | 15,089,363 | 72,660 | 0 | (615,701,018) |
| Equipo de mantenimiento | (233,470,102) | (54,283,869) | 296,541 | 0 | 0 | (287,457,430) |
| Equipo médico | (4,269,870) | (841,543) | 1,388,733 | 0 | 0 | (3,722,680) |
| Equipo de cómputo | (8,510,938,142) | (1,799,662,222) | 1,245,051,095 | (12,830,197) | 0 | (9,078,379,466) |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | (39,712,960) | (180,507,669) | 0 | (901,329) | 0 | (221,121,958) |
| Vehículos | (245,625,819) | (81,779,343) | 9,278,386 | 0 | 0 | (318,126,776) |
| | (17,313,191,098) | (3,442,539,520) | 1,531,318,958 | (34,787,566) | (345,940,570) | (19,605,139,796) |
| Saldos netos | ¢ 36,726,580,366 | (547,590,348) | (879,316,629) | 297,900,196 | (247,803,073) | 35,349,770,512 |

El superávit por revaluación correspondiente a dichos activos revaluados en el patrimonio corresponde a ¢18,491,691,767.

Al 31 de diciembre de 2010 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

| Descripción | Saldo al 31 de diciembre de 2009 | Adiciones | Retiros | Otros | Revaluaciones | Saldo al 31 de diciembre de 2010 |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|
| Activo | | | | | | |
| Terrenos | ¢ 6,376,539,117 | 1,810,414,653 | 0 | 0 | 4,918,904,459 | 13,105,858,229 |
| Edificios | 17,309,131,216 | 2,473,027,145 | 0 | 0 | (3,258,690,158) | 16,523,468,203 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 8,089,186,055 | 424,783,981 | (171,493,020) | 10,030,013 | 0 | 8,352,507,029 |
| Equipo de seguridad | 1,194,429,074 | 15,519,494 | (20,041,973) | (1,966,603) | 0 | 1,187,939,992 |
| Equipo de mantenimiento | 457,571,640 | 49,690,351 | (5,751,314) | 0 | 0 | 501,510,677 |
| Equipo médico | 6,380,497 | 2,199,600 | 0 | (1,002) | 0 | 8,579,095 |
| Equipo de computación | 14,292,303,113 | 626,051,922 | (1,989,181,749) | (8,024,724) | 0 | 12,921,148,562 |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | 0 | 476,555,527 | 0 | 0 | 0 | 476,555,527 |
| Vehículos | 752,906,273 | 246,065,006 | (36,767,129) | 0 | 0 | 962,204,150 |
| | 48,478,446,985 | 6,124,307,679 | (2,223,235,185) | 37,684 | 1,660,214,301 | 54,039,771,464 |
| Depreciación acumulada | | | | | | |
| Edificios | (3,756,737,261) | (597,483,986) | 0 | 0 | 938,815,344 | (3,415,405,903) |
| Mobiliario y equipo de oficina | (3,676,621,233) | (762,261,273) | 77,635,251 | 0 | 0 | (4,361,247,255) |
| Equipo de seguridad | (391,954,324) | (120,275,848) | 9,709,125 | 0 | 0 | (502,521,047) |
| Equipo de mantenimiento | (191,326,541) | (45,637,775) | 3,494,214 | 0 | 0 | (233,470,102) |
| Equipo médico | (3,414,020) | (855,850) | 0 | 0 | 0 | (4,269,870) |
| Equipo de cómputo | (8,442,468,306) | (1,989,330,491) | 1,916,140,326 | 4,720,329 | 0 | (8,510,938,142) |
| Equipo de cómputo en arrendamiento | 0 | (39,712,960) | 0 | 0 | 0 | (39,712,960) |
| Vehículos | (209,481,833) | (69,221,991) | 33,078,005 | 0 | 0 | (245,625,819) |
| | (16,672,003,518) | (3,624,780,174) | 2,040,056,921 | 4,720,329 | 938,815,344 | (17,313,191,098) |
| Saldos netos | ¢ 31,806,443,467 | 2,499,527,505 | (183,178,264) | 4,758,013 | 2,599,029,645 | 36,726,580,366 |

El superávit por revaluación correspondiente a dichos activos revaluados en el patrimonio corresponde a €18,635,738,078.

Nota 10. Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a sistemas de cómputo y depósitos en garantía, cuyo movimiento se detalla como sigue:

| | Depósitos de garantía | Plusvalía comprada | Sistemas de cómputo | Gastos Ley No. 7983 | Total |
|---|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Costo | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | ¢ 3,145,847 | 5,133,000,000 | 7,033,742,679 | 640,114,511 | 12,810,003,037 |
| Adiciones | 0 | 0 | 1,853,745,462 | 0 | 1,853,745,462 |
| Retiros | 0 | 0 | (2,478,239,226) | 0 | (2,478,239,226) |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | 3,145,847 | 5,133,000,000 | 6,409,248,915 | 640,114,511 | 12,185,509,273 |
| Amortización acumulada y deterioro | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | 0 | 85,550,000 | 4,507,666,466 | 640,114,511 | 5,233,330,977 |
| Gasto por amortización | 0 | 1,026,600,000 | 1,979,803,670 | 0 | 3,006,403,670 |
| Retiros | 0 | 0 | (2,448,730,355) | 0 | (2,448,730,355) |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 | (18,057,667) | 0 | (18,057,667) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | 0 | 1,112,150,000 | 4,020,682,114 | 640,114,511 | 5,772,946,625 |
| Saldos netos: | | | | | |
| 31 de diciembre de 2010 | ¢ 3,145,847 | 5,047,450,000 | 2,526,076,213 | 0 | 7,576,672,060 |
| 31 de diciembre de 2011 | ¢ 3,145,847 | 4,020,850,000 | 2,388,566,801 | 0 | 6,412,562,648 |

| | Depósitos de garantía | Plusvalía comprada | Sistemas de cómputo | Gastos Ley No. 7983 | Total |
|---|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Costo | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | ¢ 3,145,847 | 0 | 7,040,684,349 | 640,114,511 | 7,683,944,707 |
| Adiciones | 0 | 5,133,000,000 | 587,974,787 | 0 | 5,720,974,787 |
| Retiros | 0 | 0 | (366,800,430) | 0 | (366,800,430) |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 | (228,116,027) | 0 | (228,116,027) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | ¢ 3,145,847 | 5,133,000,000 | 7,033,742,679 | 640,114,511 | 12,810,003,037 |
| Amortización acumulada y deterioro | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | 0 | 0 | 2,217,850,296 | 640,114,511 | 2,857,964,807 |
| Gasto por amortización | 0 | 85,550,000 | 2,637,362,460 | 0 | 2,722,912,460 |
| Retiros | 0 | 0 | (214,620,411) | 0 | (214,620,411) |
| Ajustes y traslados | 0 | 0 | (132,925,879) | 0 | (132,925,879) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | ¢ 0 | 85,550,000 | 4,507,666,466 | 640,114,511 | 5,233,330,977 |
| Saldos netos: | | | | | |
| 31 de diciembre de 2009 | ¢ 3,145,847 | 0 | 4,822,834,053 | 0 | 4,825,979,900 |
| 31 de diciembre de 2010 | ¢ 3,145,847 | 5,047,450,000 | 2,526,076,213 | 0 | 7,576,672,060 |

Nota 11. Obligaciones con el público

a. Por monto

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

| 2011 | A la vista | | Total depósitos a la vista | Captaciones a plazo |
|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| | Depósitos de ahorros | Cuentas corrientes | | |
| Depósitos por monto | | | | |
| Del público y de otros bancos | ¢ 218,862,877,351 | 24,597,589,446 | 243,460,466,797 | 787,531,586,351 |
| | ¢ <u>218,862,877,351</u> | <u>24,597,589,446</u> | <u>243,460,466,797</u> | <u>787,531,586,351</u> |
| 2010 | A la vista | | | |
| | Depósitos de ahorros | Cuentas corrientes | Total depósitos a la vista | Captaciones a plazo |
| Depósitos por monto | | | | |
| Del público y de otros bancos | ¢ 192,281,034,366 | 21,741,893,292 | 214,022,927,658 | 706,802,145,941 |
| | ¢ <u>192,281,034,366</u> | <u>21,741,893,292</u> | <u>214,022,927,658</u> | <u>706,802,145,941</u> |

b. Por clientes

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

| 2011 | Ahorros | Cuentas corrientes | Número de clientes | A plazo |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| | | | | |
| Del público | ¢ 218,862,877,351 | 24,597,589,446 | 1,414,658 | 787,531,586,351 |
| | ¢ <u>218,862,877,351</u> | <u>24,597,589,446</u> | | <u>787,531,586,351</u> |
| 2010 | Ahorros | Cuentas corrientes | Número de clientes | A plazo |
| Depósitos por clientes | | | | |
| Del público | ¢ 192,281,034,366 | 21,741,893,292 | 1,348,668 | 706,802,145,941 |
| | ¢ <u>192,281,034,366</u> | <u>21,741,893,292</u> | | <u>706,802,145,941</u> |

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

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra la cuenta 213-99-1-00-03, Retiros de Ahorros por Aplicar que presenta un saldo al 31 de diciembre de 2011 por ¢3,681,666,122 (2010 ¢4,046,966,737). 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 12. Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

| | | 2011 | 2010 |
|--|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Depósito a plazo entidades financieras del país | ¢ | 53,425,555,934 | 58,521,673,774 |
| Préstamos entidades financieras del país | | 18,214,198,252 | 21,768,085,299 |
| Préstamos entidades financieras del exterior | | 29,676,000,000 | 31,572,250,000 |
| Captaciones Sistema Interbancario Dinero MIB | | 11,021,400,000 | 1,531,940,500 |
| Obligaciones por recursos tomados, mercado liquidez | | 2359,868,500 | 0 |
| Obligaciones por recursos tomados, mercado interbancario | | 1,005,292,008 | 0 |
| Otras obligaciones a plazo, entidades financieras | | 403,924,913 | 0 |
| Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento | | 281,000,813 | 460,094,268 |
| Obligaciones con entidades financieras | | 33,637,701,206 | 16,860,441,852 |
| Préstamos otorgados por FINADE | | 4,308,768,506 | 4,656,188,724 |
| Cargos por pagar por obligaciones | | 1,866,779,586 | 1,572,757,122 |
| Saldo al final del año | ¢ | <u>156,200,489,718</u> | <u>136,943,431,539</u> |

Nota 13. Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | | 2011 | 2010 |
|--|---|---------------|---------------|
| Honorarios por pagar | ¢ | 906,747,815 | 801,179,054 |
| Vacaciones acumuladas por pagar | | 2,274,229,827 | 2,026,023,823 |
| Aguinaldo acumulado por pagar | | 274,620,037 | 244,415,628 |
| Cuentas por pagar a proveedores | | 9,070,801,054 | 9,280,482,436 |
| Aportaciones patronales por pagar | | 1,813,228,902 | 1,398,440,685 |
| Impuestos retenidos por pagar | | 525,776,190 | 443,627,947 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | | 1,242,157,290 | 804,842,366 |
| Fracciones de préstamos por aplicar | | 1,002,156,311 | 4,128,611,421 |
| Cuentas por pagar | | 1,239,942,540 | 1,109,911,172 |
| Partes relacionadas | | 17,648,107 | 180,337,282 |
| Comisión Nacional de Emergencias | | 1,638,603,087 | 366,156,052 |

| | | |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| CONAPE | 1,091,384,110 | 671,863,933 |
| FINADE | 1,637,076,165 | 1,007,795,900 |
| FODEMIPYME | 2,043,113,006 | 1,360,817,348 |
| Otras cuentas por pagar | 21,779,343,401 | 12,891,877,701 |
| | ¢ 46,556,827,842 | 36,716,382,748 |

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.

- (1) Durante el periodo 2010 se adelantó ¢650,000,000 debido a emergencia nacional decretada por el Gobierno de la República, quedando pendiente de pagar a la Comisión Nacional de Emergencias ¢267,455,896.

Nota 14. Provisiones

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre se muestra a continuación:

| | 2011 | 2010 |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Prestaciones legales | ¢ 13,564,864,268 | 16,958,381,627 |
| Litigios pendientes de resolver | 1,353,898,264 | 1,386,493,857 |
| Provisión proceso administrativo SUGEVAL | 49,940,000 | 49,940,000 |
| <i>Balance Scored Card</i> ⁽¹⁾ | 2,511,814,193 | 2,917,879,947 |
| Provisión cesantía <i>Balance Score Card</i> ⁽²⁾ | 3,305,500,000 | 2,898,000,000 |
| Puntos premiación tarjetahabientes ⁽³⁾ | 1,774,931,871 | 0 |
| Indemnización empleados vacaciones ⁽⁴⁾ | 332,541,352 | 0 |
| Otras provisiones | 277,341,022 | 353,743,480 |
| | ¢ 23,170,830,970 | 24,564,438,911 |

- (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.

Al 31 de diciembre de 2011 la Dirección de Desarrollo Humano y Organizacional, determinó con base en el comportamiento del año 2010 y considerando los datos a noviembre 2011, que hay 43 oficinas que no están logrando la calificación mínima para optar por el reconocimiento del incentivo, por lo que se proyecta que 831 funcionarios estarían accediendo a 3% máximo equivalente a un monto estimado de ¢577 millones, y 2.390 funcionarios recibirían un incentivo de 5% por ¢1.935 millones, para una provisión total del incentivo por la suma de ¢2.512 millones.

Esta provisión se registra gradualmente en 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.

Al 31 de diciembre del 2010 la provisión presentaba un saldo acumulado de ¢2.918 millones; en marzo de 2011 se reconoce efectivo del incentivo a los funcionarios por un monto de ¢1.164 millones y en los siguientes meses se presentan cancelaciones de reclamos interpuestos por algunos funcionarios por de ¢11 millones, para una cancelación total de ¢1.174 millones, lo cual originó una reversión contra resultados del periodo por ¢1.744 millones en noviembre de 2011.

El monto a cancelar correspondería a 5% como límite máximo del total del gasto proyectado en salarios del último año, así:

| Metodología de cálculo | | |
|-------------------------------|---|------------------------------|
| Cifras en millones | | |
| Detalle | | Proyección financiera |
| Base de cálculo | ¢ | 46.780 |
| <i>Balance Score Card</i> | | <u>5%</u> |
| Gasto proyectado | ¢ | <u><u>2,339</u></u> |

- (2) Esta provisión corresponde al incremento de la cesantía producto del reconocimiento a los funcionarios del incentivo Balance Score Card y Balance Desarrollo Personal, lo cual origina un aumento en el promedio salarial y por lo tanto un impacto directo en el cálculo de las prestaciones laborales. Se registra gradualmente de forma mensual en los estados financieros con base en la proyección financiera institucional.

Al 31 de diciembre del 2010, la provisión presentaba un saldo acumulado de ¢2.898 millones; en marzo de 2011 se reversa ¢2.172 millones producto del aumento en el cálculo de la cesantía de ese mes por el reconocimiento efectivo del incentivo a los funcionarios. En noviembre de 2011 se reversa contra resultados del periodo el saldo de la provisión al descubierto del periodo 2010 por ¢726 millones.

- (3) En setiembre de 2011 se registra esta provisión por puntos acumulados a favor de los tarjetahabientes, según lo indicado en el Reglamento del Programa de Acumulación de Puntos del BPDC, en donde se establece la obligación de brindar al cliente la opción de redención. Mensualmente se actualiza esta provisión con base en el monto acumulado de puntos a favor de los tarjetahabientes.
- (4) Según circular GGC-1261-2011 de la Gerencia General Corporativa publicada el pasado lunes 28 de noviembre del 2011, se reactivó el transitorio IV de la Cuarta Reforma a la Tercera Convención Colectiva de Trabajo, relacionada con el traslado voluntario a periodos de vacaciones menores a los vigentes a la fecha. En diciembre de 2011 se registró esta provisión de acuerdo con las solicitudes presentadas ante la Dirección de Desarrollo Humano y Organizacional, por un monto total de ¢737 millones, cancelándose en diciembre 2011 ¢405 millones.

El movimiento individual de las principales provisiones del Banco se detalla como sigue:

2011

| | | Litigios | Prestaciones |
|---|---|--------------------|-----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2010 | ¢ | 684,844,379 | 16,840,159,271 |
| Provisión pagada | | (346,689,885) | (9,606,418,439) |
| Provisión registrada | | 314,094,292 | 6,225,534,839 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | ¢ | 652,248,786 | 13,459,275,671 |

2010

| | | Litigios | Prestaciones |
|---|---|--------------------|-----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | ¢ | 530,878,333 | 15,905,517,994 |
| Provisión pagada | | (237,733,376) | (6,868,529,575) |
| Provisión registrada | | 391,699,422 | 7,803,170,852 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2010 | ¢ | 684,844,379 | 16,840,159,271 |

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.

El gasto por impuesto sobre la renta al 31 de diciembre se detalla como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Impuesto sobre la renta corriente | ¢ 10,047,747,246 | 4,478,168,578 |
| Total | ¢ 10,047,747,246 | 4,478,168,578 |

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:

| | 2011 | 2010 |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Base imponible | ¢ 52,048,995,805 | 33,383,514,025 |
| Más (menos) efecto impositivo sobre partidas deducibles (gravables): | | |
| Ingresos por intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente y diferencial cambiario | (29,545,797,655) | (30,332,251,242) |
| Otras partidas deducibles | (55,663,302) | (3,096,555) |
| Otros gastos no deducibles | 11,044,955,973 | 11,879,062,366 |
| | <u>33,492,490,821</u> | <u>14,927,228,594</u> |
| Gasto por impuesto sobre la renta | ¢ 10,047,747,246 | 4,478,168,578 |

Con respecto a las declaraciones del impuesto sobre la renta de los periodos terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 la Dirección General de Tributación las revisó notificando al Banco el traslado de cargos por ¢17,174 millones, los cuales corresponden a diferencias en el cálculo de impuesto sobre la renta.

Estas diferencias se presentan debido a que la Administración Tributaria utiliza la Directriz Interpretativa DGT-16-05 denominada “Deducción de gastos proporcionales para entidades bancarias” de fecha 19 diciembre 2005. Por su parte el Banco utilizaba la metodología de la Asociación Bancaria Costarricenses ABC.

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

Mediante la Resolución No. TFA-599-2011-P del 3 de octubre de 2011 el Tribunal Fiscal Administrativo (con respecto al ajuste del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005, según traslado de cargos de la Administración Tributaria), declaró parcialmente con lugar el recurso de apelación presentado por el Banco Popular, en contra de la Resolución N° DT10R-124-08 del 17 de julio del 2008, en donde la Administración Tributaria pretendía el cobro de las sumas adeudadas, más las multas e intereses para un total de ¢37,000 millones, monto que posteriormente se redujo a ¢17,175 millones en virtud de condonación de multas e intereses.

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

El 8 de diciembre del 2011, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, notifica al Banco Popular la resolución liquidadora SFGCN-AL-195-11, mediante la cual se determina una deuda tributaria total de ¢13,426,6 millones según el siguiente detalle:

| Periodo fiscal | Monto |
|-----------------------|--------------------------|
| 1999 | ¢ 405.2 |
| 2000 | 1,022.4 |
| 2001 | 1,350.6 |
| 2002 | 2,270.4 |
| 2003 | 2,314.5 |
| 2004 | 2,238.9 |
| 2005 | 3,824.6 |
| | ¢ <u><u>13,426.6</u></u> |

De acuerdo con dicha resolución el Banco Popular procedió el 27 de diciembre 2011 a realizar el pago de ¢13,426,632,277 que corresponde al principal. Este pago se realizó bajo protesta, razón por la cual se interpuso recurso de revocatoria con apelación en subsidio en contra de la citada resolución.

Este pago se registró contra utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, por lo que no afectó los resultados del período 2011.

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

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

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

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

Justificación para cambio de política:

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

Los pasivos diferidos por impuesto representan diferencias temporales gravables y los activos diferidos por impuesto representan diferencias temporales deducibles.

Durante 2011 y 2010 el movimiento consolidado de las diferencias temporales es como sigue:

| | 31 de diciembre de 2010 | Debe | Haber | 31 de diciembre de 2011 |
|---|--|--------------------|----------------------|------------------------------------|
| Activos: | | | | |
| Valuación de inversiones | ¢ 451,184,305 | 0 | (147,521,941) | 303,662,364 |
| Valuación de inversiones en subsidiarias | 736,567,108 | 0 | (159,045,402) | 577,521,706 |
| Total | 1,187,751,413 | 0 | (306,567,343) | 881,184,070 |
| Pasivos: | | | | |
| Revaluación de activos | (3,046,270,726) | 103,756,763 | 0 | (2,942,513,963) |
| Valuación de inversiones en subsidiarias | (20,481,820) | 14,439,960 | 0 | (6,041,860) |
| Valuación de inversiones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | ¢ (3,066,752,546) | 118,196,723 | 0 | (2,948,555,823) |

| | | 31 de diciembre de 2009 | Debe | Haber | 31 de diciembre de 2010 |
|---|---|--|-----------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Activos: | | | | | |
| Valuación de inversiones | ¢ | 468,401,046 | 0 | (17,216,741) | 451,184,305 |
| Valuación de inversiones en subsidiarias | | 631,258,411 | 105,308,697 | 0 | 736,567,108 |
| Total | | <u>1,099,659,457</u> | <u>105,308,697</u> | <u>(17,216,741)</u> | <u>1,187,751,413</u> |
| Pasivos: | | | | | |
| Revaluación de activos | | (5,078,128,217) | 2,031,857,491 | 0 | (3,046,270,726) |
| Valuación de inversiones en subsidiarias | | (25,872,529) | 5,390,709 | 0 | (20,481,820) |
| Valuación de inversiones | | (588,090,776) | 588,090,776 | 0 | 0 |
| Total | ¢ | <u>(5,692,091,522)</u> | <u>2,625,338,976</u> | <u>0</u> | <u>(3,066,752,546)</u> |

Nota 16. Activos 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 riesgo de crédito, mercado y cambiario, sólo pueden ser asumidos en un fideicomiso cuando media instrucción del fideicomitente en ese sentido, dado que las operaciones que originan tales tipos de riesgo debe haberse instruido por medio del contrato. En tal sentido, por el sólo hecho de que el fiduciario se ajuste a lo señalado en el contrato respecto de asumir posiciones de crédito, inversiones o divisas, dichos riesgos son propios del fideicomiso y deben ser asumidos por su patrimonio.

El detalle de los activos y pasivos de los capitales fideicometidos al 31 de diciembre es el siguiente:

| Fideicomisos Banco Popular y de Desarrollo Comunal | | |
|---|------------------------|-----------------------|
| | 2011 | 2010 |
| Activos | | |
| Disponibilidades | ¢ 1,836,864,943 | 217,967,643 |
| Inversiones en valores y depósitos | 3,028,768,737 | 4,276,097,617 |
| Cartera de crédito | 5,950,042,735 | 5,639,644,533 |
| Otras cuentas por cobrar | 16,065,284 | 21,307,759 |
| Bienes realizables | 85,527,621 | 97,699,307 |
| Participación en el capital de otras empresas | 122,100,538 | 136,776,511 |
| Bienes de uso | 294,455,152 | 297,156,476 |
| Otros activos | 33,890,566 | 46,061,449 |
| Total de activos | 11,367,715,576 | 10,732,711,295 |
| Pasivos | | |
| Obligaciones con el público | 5,363,611 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 2,907,204,584 | 3,353,262,995 |
| Otros pasivos | 497,617,167 | 654,760,079 |
| Total de pasivos | 3,410,185,362 | 4,008,023,074 |
| Activos netos | ¢ 7,957,530,214 | 6,724,688,221 |

| Fideicomisos Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. | | |
|---|-------------------------|-------------|
| | 2011 | 2010 |
| Activos | | |
| Disponibilidades | ¢ 42,836,159 | 0 |
| Inversiones en valores y depósitos | 11,595,664,774 | 0 |
| Otros activos | 26,744,066 | 0 |
| Total de activos | 11,665,244,999 | 0 |
| Pasivos | | |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 19,998,284 | 0 |
| Total de pasivos | 19,998,284 | 0 |
| Activos netos | ¢ 11,645,246,715 | 0 |

Al 31 de diciembre de 2011 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco y subsidiarias se presenta como sigue:

| Nombre del fideicomiso | Naturaleza | Actividad | Activos fideicometidos |
|--|--|---|--------------------------------|
| Banco Central de Costa Rica | Garantía | Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo. | ¢ 252,860,288 |
| Consejo Nacional de Rehabilitación | Administración de cartera de crédito | Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC. | 110,468,009 |
| Constructora Ryan y Ortiz | Inversión inmobiliaria y garantía | Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico. | 33,853 |
| Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey | Garantía y administración de fondos | Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos. | 231,526,343 |
| Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC | Administración de cartera de crédito | Financiamiento a fundaciones y cooperativas. | 736,340,238 |
| Infocoop-Unacoop (Finubanc) | Garantía y administración de inversiones | Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías. | 1,580,000 |
| Fondo de Inversión Fiduciario | Fondo de inversión | Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes. | 103,477 |
| Incopesca | Administración de cartera de crédito | Financiamiento por préstamos sectores pesquero y acuífero. | 27,948,007 |
| Procercoop,R.L. | Garantía | Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios. | 42,087,433 |
| Pronamype-Bpdc | Administración de cartera de crédito | Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios. | 5,536,207,016 |
| Fide-Fundecooperación | Administración de cartera de crédito | Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios. | 4,428,560,912 |
| Fideicomiso Procomer 19-2002 | Administrador de valores | Administración del portafolio de inversiones que componen el Fondo Patrimonial de la Promotora. | 11,665,244,999 |
| | | | ¢ <u>23,032,960,575</u> |

Al 31 de diciembre de 2010 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco y subsidiarias se presenta como sigue:

| Nombre del fideicomiso | Naturaleza | Actividad | Activos fideicometidos |
|--|--|--|--------------------------------|
| Banco Central de Costa Rica | Garantía | Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo. | ¢ 268,315,170 |
| Consejo Nacional de Rehabilitación | Administración de cartera de crédito | Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC. | 106,971,035 |
| Constructora Ryan y Ortiz | Inversión inmobiliaria y garantía | Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico. | 33,853 |
| Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey | Garantía y administración de fondos | Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos. | 231,526,343 |
| Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC | Administración de cartera de crédito | Financiamiento a fundaciones y cooperativas. | 700,782,477 |
| Infocoop-Unacoop (Finubanc) | Garantía y administración de inversiones | Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías. | 148,922,028 |
| Fondo de Inversión Fiduciario | Fondo de inversión | Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes. | 103,373 |
| Inopesca | Administración de cartera de crédito | Financiamiento por préstamos sectores pesquero y acuífero. | 25,891,460 |
| Procercoop,R.L. | Garantía | Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios. | 42,087,433 |
| Pronamype-Bpdc | Administración de cartera de crédito | Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios. | 4,740,690,015 |
| Fide-Fundecooperación | Administración de cartera de crédito | Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios. | 4,467,388,108 |
| | | | ¢ <u>10,732,711,295</u> |

Nota 17. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | | 2011 | 2010 |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| Banco | | | |
| Garantías recibidas en poder del Banco | ¢ | 184,421,231,585 | 206,409,508,712 |
| Productos en suspenso | | 4,135,498,145 | 3,528,345,518 |
| Créditos concedidos pendientes de utilizar | | 162,974,057,922 | 144,694,007,897 |
| Garantías recibidas en poder de terceros | | 547,774,000 | 763,054,000 |
| Cuentas castigadas | | 53,207,962,297 | 49,786,830,297 |
| Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar | | 2,199,114,438 | 2,194,219,088 |
| Documentos de respaldo | | 1,474,869,016,195 | 1,383,781,303,269 |
| Garantías en custodia | | 41,370,583 | 41,370,583 |
| Fondos especiales | | 14,311,990,900 | 13,457,222,203 |
| Fodemipymes | | 28,738,257,148 | 26,508,965,200 |
| Otras | | 337,937,644,225 | 493,945,280,401 |
| | ¢ | 2,263,383,917,438 | 2,325,110,107,168 |
| Puesto de Bolsa | | | |
| <u>Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización</u> | | | |
| Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización, colones | | 1,750,000,000 | 1,750,000,000 |
| Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización, moneda extranjera | | 3,537,449,999 | 3,554,950,000 |
| | ¢ | 5,287,449,999 | 5,304,950,000 |
| Operadora de Pensiones ⁽⁴⁾ | | | |
| Garantías de participación y cumplimiento | | 170,723,201 | 215,907,627 |
| Montos retenidos del fideicomiso | | 364,171,416 | 0 |
| Valores en custodia inversiones propias | | 4,934,679,440 | 6,671,775,009 |
| | ¢ | 5,469,574,057 | 6,887,682,636 |
| SAFI | | | |
| Garantías de cumplimiento | | 6,665,970 | 0 |
| | | 6,665,970 | 0 |
| Popular Seguros | | | |
| Cuentas de orden por cuenta propia deudoras | | 5,367,236 | 0 |
| | ¢ | 5,367,236 | 0 |
| Total | ¢ | 2,274,152,974,700 | 2,337,302,739,804 |

Las cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|--|--------------------------|------------------------|
| Puesto de Bolsa ⁽²⁾ | | |
| Administración de carteras individuales | | |
| Cartera activa | ¢ 210,503,642,548 | 98,177,743,985 |
| Cartera de clientes | 210,503,642,554 | 98,177,743,985 |
| | ¢ 421,007,285,102 | 196,355,487,970 |
| Operadora de Pensiones ⁽⁴⁾ | | |
| <u>Fondos de pensión administrados en colones</u> | | |
| Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias | ¢ 72,444,435,417 | 68,735,351,426 |
| Activos del Fondo de Capitalización Individual | 0 | 474,148 |
| Activo del Fondo de Capitalización Laboral | 82,721,419,753 | 111,658,192,907 |
| Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias | 663,626,881,002 | 547,611,802,440 |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias Colones BA | 8,999,608,157 | 8,672,837,894 |
| Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo | 1,936,746,198 | 1,603,263,077 |
| Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago | 8,224,765,541 | 6,833,121,188 |
| Fondo de Jubilaciones y Pensiones de Lotería | 1,311,959,221 | 0 |
| Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago | 244,387,932 | 249,742,453 |
| | ¢ 839,510,203,221 | 745,364,785,533 |
| <u>Fondos de pensión administrados en US dólares</u> | | |
| Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias | ¢ 18,783,189,431 | 143,473,313 |
| Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias IBP | 0 | 3,301,977,127 |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO | 3,737,541,321 | 601,480,004 |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO IBP | 0 | 20,629,873,483 |
| | ¢ 22,520,730,752 | 24,676,803,927 |
| Títulos de unidades de desarrollo (Tudes) | ¢ 2,143,527,433 | 2,564,464,665 |
| | ¢ 864,174,461,406 | 772,606,054,125 |

SAFI ⁽³⁾

Fondos de inversión en colones:

| | | | |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Fondo Popular Crecimiento colones | ¢ | 0 | 3,094,050,934 |
| Fondo Popular Ahorro | | 835,953,530 | 562,822,740 |
| Fondo de Liquidez mixto colones | | 10,186,660,110 | 3,143,764,655 |
| Fondo Popular Mercado dinero colones | | 29,765,127,456 | 32,882,175,875 |
| | ¢ | 40,787,741,096 | 39,682,814,204 |

Fondos de inversión en dólares

(colonizados):

| | | | |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| Fondo Popular Mercado de dinero dólares | | 2,638,280,745 | 15,014,826,017 |
| Fondo Popular Multiplán dólares | | 0 | 164,721,259 |
| Fondo Liquidez Mixto dólares | | 3,344,207,192 | 1,529,273,180 |
| Fondo Popular Inmobiliario FINPO | | 19,861,226,283 | 19,875,647,023 |
| Fondo Popular Inmobiliario ZETA | | 1,197,679,832 | 0 |
| Fondo Popular Inmobiliario SIGMA | | 0 | 5,073,807,763 |
| Fondo Popular Inmobiliario ALPHA | | 0 | 2,095,852,484 |
| | ¢ | 27,041,394,052 | 43,754,127,726 |
| | ¢ | 67,829,135,148 | 83,436,941,930 |
| Total | ¢ | 1,353,010,881,656 | 1,052,398,484,025 |

Las cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | | 2011 | 2010 |
|---|---|------------------------|------------------------|
| Banco | | | |
| Cuenta propia actividad de custodia | ¢ | 194,931,553,668 | 126,889,498,075 |
| Puesto de Bolsa | | | |
| Total cuentas de orden por cuenta propia: | | | |
| Valores negociables en custodia por cuenta propia | | 8,834,765,589 | 12,323,066,531 |
| Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía) | | 777,443,051 | 2,020,611,260 |
| Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía) | | 40,677,454,407 | 36,668,429,060 |
| Pendientes de recibir a valor facial | | 0 | 393,583,750 |
| Contratos a contado pendientes de liquidar | | 0 | 6,856,047,210 |
| Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾ | | 39,640,530,781 | 35,336,330,804 |
| Total | ¢ | 89,930,193,828 | 93,598,068,615 |
| | ¢ | 284,861,747,496 | 220,487,566,690 |

Las cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|---|----------------------------|------------------------|
| <u>Banco</u> | | |
| Cuenta de terceros actividad de custodia | € <u>637,806,595,017</u> | <u>513,527,549,835</u> |
| Puesto del Bolsa | | |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros | | |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia | 864,396,883 | 2,956,397,264 |
| Valores negociables custodia | 184,901,449,641 | 137,138,459,964 |
| Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía) | 63,990,183,290 | 65,741,972,188 |
| Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía) | 45,951,785,339 | 40,455,092,726 |
| Valores negociables pendientes de recibir | 0 | 6,037,651,722 |
| Contratos pendientes de liquidar | 0 | 12,115,510,198 |
| Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾ | 97,984,354,715 | 95,805,337,756 |
| | € <u>393,692,169,868</u> | <u>360,250,421,818</u> |
| Total | € <u>1,031,498,764,885</u> | <u>873,777,971,653</u> |

Operaciones a plazo

El Puesto ha realizado contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito) por cuenta de clientes, sobre los que tiene la responsabilidad de cumplir con las obligaciones derivadas de esos contratos frente a las otras partes contratantes únicamente en casos de incumplimiento de alguna de ellas. Los títulos valores que garantizan esos contratos deben permanecer en custodia en la Ceval.

Dichos contratos representan títulos valores que se ha comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el valor nominal representa una garantía adicional de la operación y corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre el saldo de las operaciones de reporto tripartito y operaciones a plazo es el siguiente:

| | Comprador a plazo | | Vendedor a plazo | |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Terceros | | | | |
| Colones | 30,418,110,749 | 31,293,459,399 | 48,994,226,728 | 44,035,064,137 |
| US dólares | <u>11,025,041,277</u> | <u>5,376,438,886</u> | <u>7,546,975,962</u> | <u>15,100,375,335</u> |
| | <u>41,443,152,026</u> | <u>36,669,898,285</u> | <u>56,541,202,690</u> | <u>59,135,439,472</u> |
| Cuenta propia | | | | |
| Colones | 29,804,183,716 | 25,212,504,562 | 635,338,650 | 1,203,514,854 |
| US dólares | <u>9,155,140,412</u> | <u>8,375,388,318</u> | <u>45,868,004</u> | <u>544,923,075</u> |
| | <u>38,959,324,128</u> | <u>33,587,892,880</u> | <u>681,206,654</u> | <u>1,748,437,929</u> |
| Total general | <u>80,402,476,154</u> | <u>70,257,791,165</u> | <u>57,222,409,344</u> | <u>60,883,877,401</u> |

La estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra al 31 de diciembre es la siguiente:

2011

| | Comprador a plazo | | Vendedor a plazo | |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | Colones | US dólares | Colones | US dólares |
| Terceros | | | | |
| Hasta 30 días | 25,190,851,938 | 11,015,258,581 | 37,855,212,945 | 7,269,504,231 |
| De 31 a 60 días | 5,227,258,811 | 9,782,696 | 10,316,717,126 | 31,168,866 |
| De 61 a 90 días | 0 | 0 | 822,296,657 | 246,302,865 |
| Más de 90 días | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>30,418,110,749</u> | <u>11,025,041,277</u> | <u>48,994,226,728</u> | <u>7,546,975,962</u> |
| Cuenta propia | | | | |
| Hasta 30 días | 23,890,489,731 | 8,908,837,547 | 635,338,650 | 45,868,004 |
| De 31 a 60 días | 5,091,397,328 | 246,302,865 | 0 | 0 |
| De 61 a 90 días | <u>822,296,657</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>29,804,183,716</u> | <u>9,155,140,412</u> | <u>635,338,650</u> | <u>45,868,004</u> |
| Total general | <u>60,222,294,465</u> | <u>20,180,181,689</u> | <u>49,629,565,378</u> | <u>7,592,843,966</u> |

2010

| | Comprador a plazo | | Vendedor a plazo | |
|-----------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Colones | US dólares | Colones | US dólares |
| Terceros | | | | |
| Hasta 30 días | 30,797,493,289 | 5,376,438,886 | 40,383,918,494 | 14,200,894,334 |
| De 31 a 60 días | 495,966,110 | 0 | 3,651,145,643 | 899,481,001 |
| De 61 a 90 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Más de 90 días | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>31,293,459,399</u> | <u>5,376,438,886</u> | <u>44,035,064,137</u> | <u>15,100,375,335</u> |

| Cuenta propia | | | | |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Hasta 30 días | 22,439,529,808 | 8,137,146,193 | 1,203,514,854 | 544,923,075 |
| De 31 a 60 días | 2,772,974,754 | 238,242,125 | 0 | 0 |
| De 61 a 90 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>25,212,504,562</u> | <u>8,375,388,318</u> | <u>1,203,514,854</u> | <u>544,923,075</u> |
| Total general | <u>56,505,963,961</u> | <u>13,751,827,204</u> | <u>45,238,578,991</u> | <u>15,645,298,410</u> |

Los títulos valores que se encuentran garantizando las operaciones de reporto tripartito, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia en la CEVAL.

Al 31 de diciembre el Puesto presenta llamadas al margen, las cuales se detallan en el siguiente cuadro resumen:

2011

| Fecha | Operación | Documento de registro | Vencimiento | Monto |
|----------------------|------------------|------------------------------|--------------------|----------------------------|
| 20/12/2011 | 1111234916 | NCR 3297 | 04/01/2012 | ¢ 9,246,080 |
| 25/10/2011 | 1111008082 | NCR 3297 | 04/01/2012 | 10,948,856 |
| 12/12/2011 | 1111232359 | NCR 3297 | 23/01/2012 | 2,192,280 |
| 20/12/2011 | 1111231302 | NCR 3297 | 31/01/2012 | 40,833,408 |
| 20/12/2011 | 1111233811 | NCR 3297 | 15/02/2012 | 6,844,883 |
| 23/12/2011 | 1111233712 | NCR 3475 | 20/02/2012 | 7,918,090 |
| 23/12/2011 | 1111235947 | NCR 3475 | 07/03/2012 | 13,538,496 |
| Total general | | | | ¢ <u>91,522,093</u> |

2010

| Fecha | Operación | Documento de registro | Vencimiento | Monto |
|----------------------|------------------|------------------------------|--------------------|---------------------------|
| 24/12/2010 | 1101205060 | ND 14206 | 05/01/2011 | ¢ 4,411,640 |
| Total general | | | | ¢ <u>4,411,640</u> |

Contratos de administración de portafolios individuales

- (2) Los contratos de administración de carteras están respaldados por títulos valores en custodia en la CEVAL. La composición de la estructura de los portafolios se muestra como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|--|---------------------------------|-------------------------------|
| <u>En colones:</u> | | |
| Montos recibidos de clientes | ¢ 155,660,813,349 | 53,011,628,425 |
| Montos invertidos | 155,635,187,458 | 52,939,933,074 |
| Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir | <u>25,625,891</u> | <u>71,695,351</u> |
| | <u>311,321,626,698</u> | <u>106,023,256,850</u> |
| <u>En US dólares:</u> | | |
| Montos recibidos de clientes | 54,842,829,199 | 45,166,115,559 |
| Montos invertidos | 54,840,781,619 | 45,163,642,498 |
| Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir | <u>2,047,580</u> | <u>2,473,061</u> |
| | <u>109,685,658,398</u> | <u>90,332,231,118</u> |
| Total de portafolios | ¢ <u>421,007,285,096</u> | <u>196,355,487,968</u> |

En la administración de carteras individuales que no son carteras mancomunadas no se garantiza una tasa de interés al cliente, ya que el inversionista es propietario del portafolio de títulos valores y puede manejarlo a su conveniencia, contando con la asesoría bursátil; el Puesto cobra a los inversionistas una comisión de administración sobre los montos invertidos.

Contratos de administración de fondos de inversión

La Sociedad ha registrado ante la SUGEVAL los siguientes fondos de inversión:

1. Ahorro Popular (no diversificado)

Fondo en colones de crecimiento y abierto (patrimonio variable), de cartera pública, no seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

2. Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

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

3. Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

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