

4. Fondo de Inversión Mixto Colones (no diversificado)

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

5. Fondo de Inversión Mixto Dólares (no diversificado)

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

6. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 20,000 participaciones con valor nominal de US\$5,000 cada una por un total de US\$100,000,000. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.

7. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 25,000 participaciones con valor nominal de US\$1,000 cada una por un total de US\$25,000,000. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.

8. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Delta

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 5,000 participaciones con valor nominal de US\$5,000 cada una por un total de US\$25,000,000. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan. A la fecha el fondo no ha iniciado operaciones.

9. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Beta

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en colones costarricenses cuyo patrimonio está limitado a 4,000 participaciones con valor nominal de CRC ¢2,500,000.00 cada una por un total de CRC ¢10,000,000,000.00. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan. A la fecha el fondo no ha iniciado operaciones.

Los siguientes fondos dejaron de realizar operaciones durante el período 2011 y se encuentran desinscritos ante la SUGEVAL:

- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Sigma.
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Alpha Dólares.
- Popular Multiplán (no diversificado).
- Popular Multiplán Dólares (no diversificado).
- Popular Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario.

- (3) La participación de inversionistas en cada fondo está representada por Títulos de Participación documentados mediante Órdenes de Inversión, indicando entre otras cosas el número de participaciones adquiridas por los inversionistas.

Adicionalmente cada inversionista dispone de un prospecto del fondo en el cual hizo sus inversiones. El prospecto contiene información relacionada con la subsidiaria Popular Fondos, objetivo del Fondo, políticas de valuación del activo neto y otras obligaciones y derechos de la administración.

Algunas de las cláusulas contenidas en dichos contratos regulados por la SUGEVAL son las siguientes:

- Los valores del fondo son propiedad conjunta de todos los inversionistas que hayan suscrito contratos.
- Las inversiones en títulos valores se efectúan por medio de los sistemas de inversión del Sistema Financiero Nacional, aprobados por la SUGEVAL y la BNV.
- Los títulos valores adquiridos se depositan en una central de valores autorizada.

La participación de los inversionistas está representada por títulos de participación denominados Certificados de Títulos de Participación.

### **Contratos de administración de fondos de pensión complementarias**

- (4) La administración de los fondos de pensiones se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Código de Comercio y por las normas y disposiciones emitidas por SUPEN.

### Nota 18. Cuentas contingentes

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

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Línea de crédito para tarjetas de crédito	¢ 72,958,243,625	58,675,484,772
Créditos pendientes de desembolsar	5,235,202,228	2,365,924,737
Garantías otorgadas	366,674,414	0
<b>Total</b>	<b>¢ <u>78,560,120,267</u></b>	<b><u>61,041,409,509</u></b>

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

Al 31 de diciembre de 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con un saldo de ¢3,808,738,452.

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

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

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

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

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

	<b>2011</b>
Comercio y servicios	¢ 42,300,495
Otros	0
	<u>¢ 42,300,495</u>

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

	<b>2011</b>
Hipotecaria	¢ 37,642,758
Otros	4,657,737
	<u>¢ 42,300,495</u>

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

		<b>2011</b>
Al día	¢	42,600,495
	¢	<u>42,600,495</u>

Todas las transacciones se han realizado en colones

#### **Nota 19. Ingresos financieros por inversiones en valores**

Los ingresos financieros por inversiones en valores en los periodos de un año terminados el 31 de diciembre se detallan como sigue:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Inversiones en valores negociables	¢	2,604,578,947	4,100,381,508
Inversiones en valores disponibles para la venta		23,342,757,968	16,084,686,459
Inversiones en valores mantenidas al vencimiento		718,860,928	588,051,989
	¢	<u>26,666,197,843</u>	<u>20,773,119,956</u>

#### **Nota 20. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos**

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

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Productos por préstamos con otros recursos	¢	164,611,957,993	152,188,207,429
Por tarjetas de crédito		11,794,250,005	10,551,065,506
Productos por préstamos con otros recursos, vencidos		2,482,288,325	2,924,826,763
Por tarjetas de crédito, vencidos		40,143,445	495,955,808
<b>Total</b>	¢	<u>178,928,639,768</u>	<u>166,160,055,506</u>

#### **Nota 21. Gastos financieros por obligaciones**

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Cargos por captaciones a la vista	¢	3,568,667,559	2,965,118,736
Cargos por captaciones a plazo		41,382,189,712	40,882,664,584
Gastos por obligaciones pacto recompra		53,260,609	
Cargos por obligaciones con pacto de recompra		1,849,830,109	1,531,555,111
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		14,037,715,448	13,007,103,760
	¢	<u>60,891,663,437</u>	<u>58,386,442,191</u>

## Nota 22. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se componen de:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Personal	¢	62,946,525,982	55,162,558,267
Por servicios externos		6,100,736,696	6,056,216,880
De movilidad y comunicaciones		2,519,160,638	2,259,100,424
De infraestructura		12,212,348,349	11,663,411,520
Generales		11,520,329,153	9,367,936,415
	¢	<u><b>95,299,100,818</b></u>	<u><b>84,509,223,506</b></u>

## Nota 23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre la comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que no son registrados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

### 2011

		<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos financieros</b>			
Disponibilidades	¢	74,873,576,904	74,873,576,904
Inversiones en valores y depósitos		376,876,059,016	376,876,059,016
Cartera de crédito		1,125,200,773,927	1,125,200,773,927
<b>Total de activos</b>		<u><b>1,576,950,409,847</b></u>	<u><b>1,576,950,409,847</b></u>
<b>Pasivos financieros</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
Captaciones a la vista		243,460,466,797	243,460,466,797
Captaciones a plazo		829,223,351,247	792,456,965,496
Cargos financieros por pagar		14,888,627,509	14,888,627,509
<b>Obligaciones con entidades</b>			
Obligaciones con entidades a la vista		44,659,101,208	44,659,101,208
Obligaciones con entidades a plazo		105,365,840,418	105,768,829,284
Otras obligaciones financieras		4,308,768,506	4,308,768,506
Cargos financieros por pagar		1,866,779,586	1,866,779,586
<b>Total de pasivos</b>	¢	<u><b>1,243,772,935,271</b></u>	<u><b>1,207,409,538,386</b></u>

2010

	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	¢ 67,858,686,106	67,858,686,106
Inversiones en valores y depósitos	284,781,511,419	284,781,511,419
Cartera de crédito	<u>1,032,250,555,148</u>	<u>1,032,250,555,148</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>1,384,890,752,673</u></b>	<b><u>1,384,890,752,673</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Captaciones a la vista	214,022,927,658	214,022,927,658
Captaciones a plazo	733,474,845,753	738,691,176,311
Cargos financieros por pagar	13,856,169,077	13,856,169,077
<b>Obligaciones con entidades</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	18,392,382,352	18,392,382,352
Obligaciones con entidades a plazo	112,322,103,341	112,984,921,750
Otras obligaciones financieras	4,656,188,724	4,656,188,724
Cargos financieros por pagar	<u>1,572,757,122</u>	<u>1,572,757,122</u>
<b>Total de pasivos</b>	<b>¢ <u>1,098,297,374,027</u></b>	<b><u>1,104,176,522,994</u></b>

### Estimación del valor razonable

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

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

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

#### b. Inversiones en valores y depósitos

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

#### c. Cartera de crédito

El valor razonable de los préstamos se calcula con base en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pago contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados de los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre ofrecidas en préstamos similares a nuevos prestatarios.



#### **d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras**

El valor razonable de las captaciones a plazo y otras obligaciones financieras está basado en flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre, ofrecidas en depósitos a plazos similares.

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

#### **Nota 24. Administración de riesgos**

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

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

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

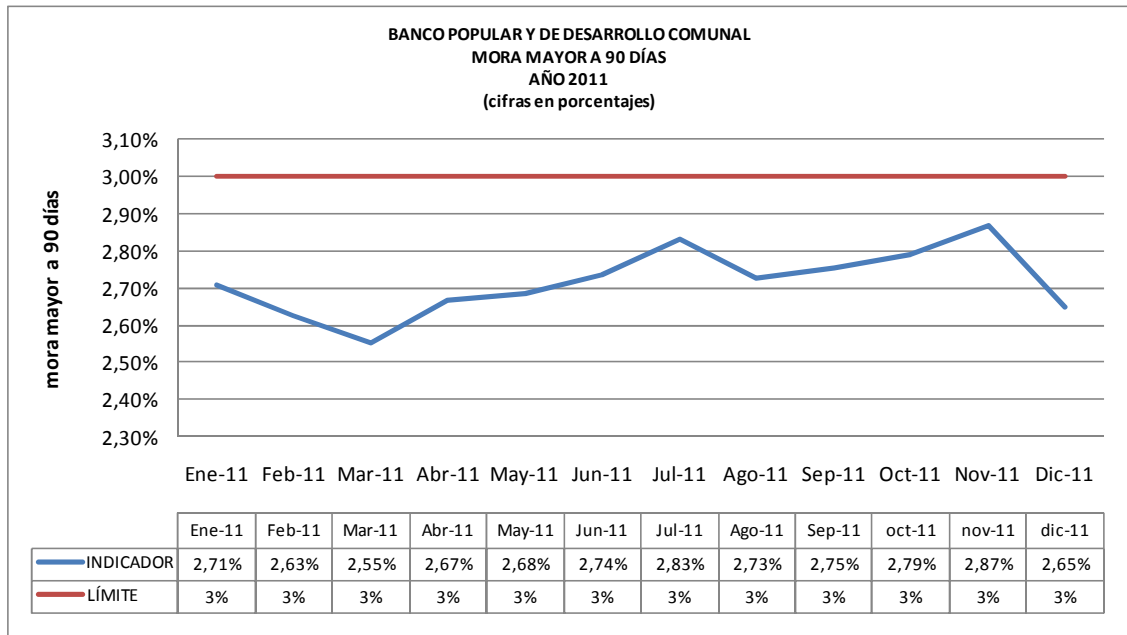
##### **1. Riesgo de la cartera de préstamos**

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

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

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

Lo anterior asociado a límites de control monitoreados en forma permanente, de conformidad con el apetito de riesgo del conglomerado. Al respecto se destaca el manejo de la morosidad, medida por el indicador de mora mayor a 90 días, cuya evolución ha sido satisfactoria durante el presente año, ubicándose por debajo de los parámetros permitidos, según se muestra en el siguiente cuadro:



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

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

La cartera de crédito por tipo de garantía al 31 de diciembre se detalla como sigue (en miles de colones):

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Prendaria	¢	2,222,731	3,940,149
Hipotecaria		614,256,103	556,110,524
Fiduciaria		131,105,639	129,702,080
Títulos valores		35,952,169	67,833,321
Otras		368,400,745	295,577,566
<b>Total</b>	¢	<b><u>1,151,937,387</u></b>	<b><u>1,053,163,640</u></b>

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 87.72% al 31 de diciembre de 2011 (87.97% en el 2010) de la cartera de créditos está garantizada.

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

Al 31 de diciembre de 2011 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢1,151,937,387 en miles de colones (¢1,053,163,640 en 2010) y el número de préstamos es 356,507 (357,537 en 2010).

Al 31 de diciembre de 2011 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢23,945,965 en miles de colones (¢18,371,897 en 2010) y corresponde a 7,807 préstamos (4,644 en 2010), que equivale a 2.08% (1,74% en 2010) del total de préstamos en proceso judicial.

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

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

### Al 31 de diciembre de 2011

#### En miles

Capital	¢	130,000,000
Reservas		1,007,853
Total	¢	<u><b>131,007,853</b></u>

**5% capital y reservas** ¢ **6,550,393**

Rango	Saldo	Número de clientes
De ¢1 hasta ¢6,550,393	¢ 1,056,185,259	248,500
De ¢6,550,394 hasta ¢13,100,785	40,741,097	4
De ¢13,100,786 hasta ¢19,651,178	29,224,524	2
De ¢19,651,179 en adelante	25,786,507	1
<b>Total cartera</b>	¢ <b><u>1,151,937,387</u></b>	<b><u>248,507</u></b>

### Al 31 de diciembre de 2010

#### En miles

Capital	¢	130,000,000
Reservas		793,840
Total	¢	<u><b>130,793,840</b></u>

**5% capital y reservas** ¢ **6,539,692**

Rango	Saldo	Número de clientes
De ¢1 hasta ¢6,539,692	¢ 941,095,174	225,816
De ¢6,539,693 hasta ¢13,079,384	18,783,291	2
De ¢13,079,385 hasta ¢19,619,076	66,282,889	4
De ¢19,619,077 en adelante	27,002,286	1
<b>Total cartera</b>	¢ <b><u>1,053,163,640</u></b>	<b><u>225,823</u></b>

## **2. Riesgo de mercado**

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

### **2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros**

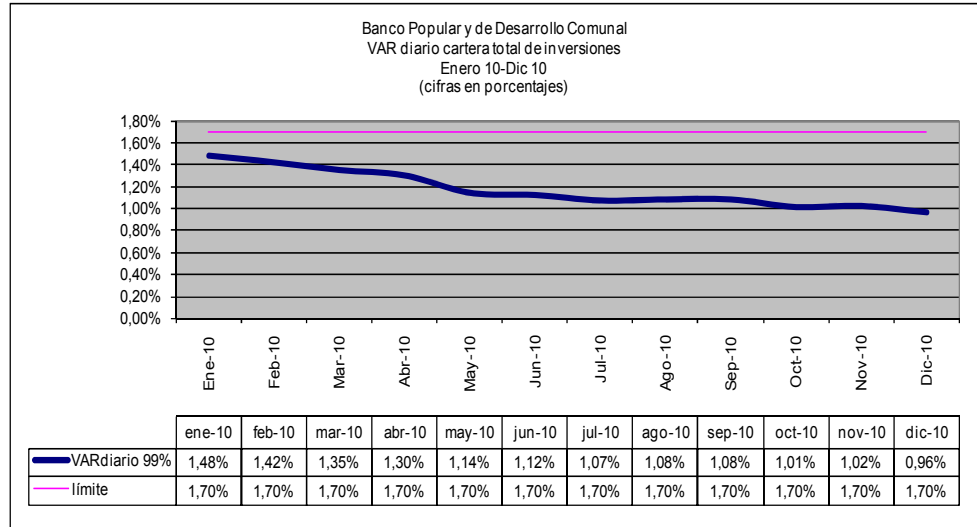
#### **2.1.1 Riesgo de precio**

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

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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

El VAR de inversiones se calcula con un 95% de confianza (99% en el 2010). Dicho indicador muestra para los últimos doce meses los siguientes resultados:



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

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

## 2.1.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

### 2011

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



## 2010

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado durante los últimos doce meses han sido negativas para los meses de enero, febrero, abril, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre 2010, en donde se puede comparar la pérdida real contra la estimada calculada a través del VaR con un 99% de confianza:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL												
BACK TESTING												
CARTERA DE INVERSIONES												
Ene 2010-Dic 2010												
(cifras en millones de colones y porcentajes)												
	Ene-10	Feb-10	Mar-10	Abr-10	May-10	Jun-10	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10
<b>ESTIMACIÓN</b>												
Cartera total	125.585	133.630	133.223	130.463	142.418	142.150	135.904	114.529	108.009	112.656	121.010	129.957
VAR absoluto 99%	(1.859)	(1.898)	(1.799)	(1.696)	(1.624)	(1.592)	(1.454)	(1.237)	(1.167)	(1.138)	(1.234)	(1.250)
VAR relativo 99%	-1,48%	-1,42%	-1,35%	-1,30%	-1,14%	-1,12%	-1,07%	-1,08%	-1,08%	-1,01%	-1,02%	-0,96%
<b>RESULTADO</b>												
GANANCIAS			104		80	279	215					
PÉRDIDAS	(284)	(124)		(27)				(738)	(316)	(43)	(195)	(271)
VAR real %	-0,23%	-0,09%	0,00%	-0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,64%	-0,29%	-0,04%	-0,16%	-0,21%

### 2.1.4 Stress testing de la cartera de inversiones

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

#### Metodología empleada

El escenario extremo utilizado para este caso fue el de tomar la mayor variación de precio negativa que presentaron los instrumentos que componen el portafolio a diciembre de 2011 y 2010, considerando una serie de tiempo de dos años.

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



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

## Exposición de resultados

### 2011

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

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

### 2010

Procediendo a aplicar las máximas variaciones que han presentado los instrumentos en la serie de dos años con respecto al último precio reportado nos muestra que el stress o prueba de valores extremos da como resultado un nivel de exposición de 8% sobre la cartera valorada:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL	
STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
A DICIEMBRE 2010	
Cartera valorada	182.970.445.335
VAR 99%	1.756.516.275
VAR porcentual al 99%	0,96%
VAR extremo	1.780.724.139
VAR extremo porcentual	1,37%

Cabe destacar que la situación mostrada corresponde al peor escenario en donde todos los títulos disminuirían su valor hasta el mínimo histórico.

### 2.1.5 Riesgo de tasas de interés

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

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

- a. Análisis de brechas de reprecación.
- b. Sensibilidad del margen financiero ante variaciones de un 1% en la tasa de interés con horizonte de un año.
- c. Sensibilidad del valor económico de la entidad ante variaciones en la tasa de interés.
- d. Requerimiento teórico de capital por riesgo de tasas de interés.
- e. Escenarios de stress.

Los elementos citados anteriormente se basan en las brechas de reprecación que según las políticas internas de la institución han ubicado la revisión de tasas activas en el corto plazo a efectos de protegerse de los incrementos en la tasa de interés. Asimismo los vencimientos de pasivo se ubican en mayor medida en plazos entre los 6 y 12 meses con lo cual el riesgo de tasas de interés se mantiene controlado en forma satisfactoria.

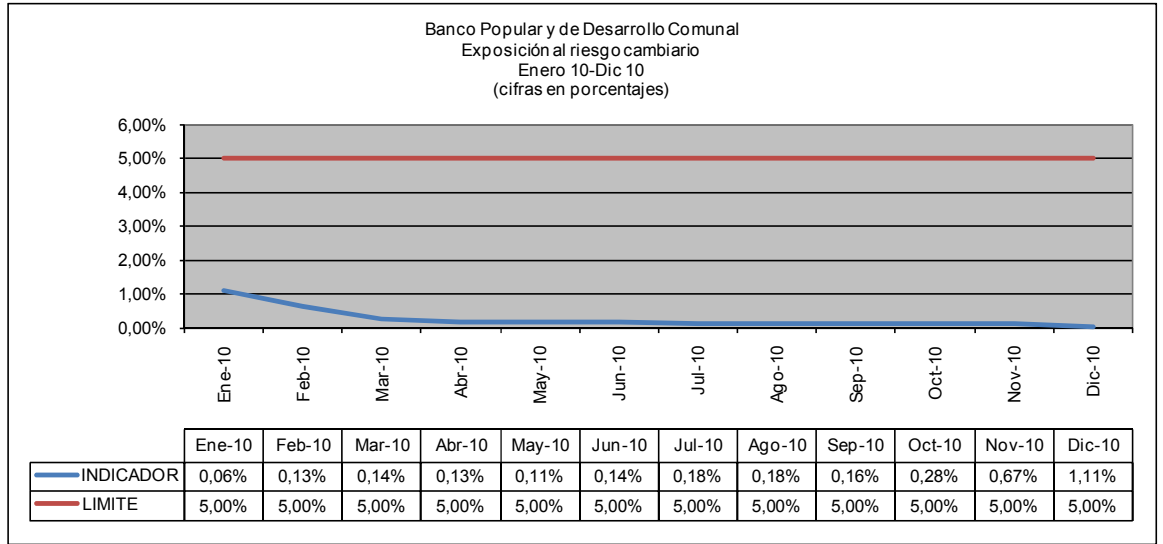
**Reporte de brechas, diciembre de 2011**

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 432,642,934	96,349,796	53,479,602	34,167,133	26,259,054	39,289,434	183,097,915
Cartera de crédito	1,103,387,219	1,079,554,122	8,372,230	3,760,967	11,699,900	0	0
	<b>¢ 1,536,030,153</b>	<b>1,175,903,918</b>	<b>61,851,832</b>	<b>37,928,100</b>	<b>37,958,954</b>	<b>39,289,434</b>	<b>183,097,915</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	772,628,988	148,856,387	169,433,990	212,039,716	148,198,657	53,074,514	41,025,724
Obligaciones con entidades financieras	59,753,357	14,847,003	1,082,012	15,614,782	4,207,774	8,342,221	15,659,565
	<b>832,382,345</b>	<b>163,703,390</b>	<b>170,516,002</b>	<b>227,654,498</b>	<b>152,406,431</b>	<b>61,416,735</b>	<b>56,685,289</b>
Brecha de activos y pasivos	¢ <b>703,647,808</b>	<b>1,012,200,528</b>	<b>(108,664,170)</b>	<b>(189,726,398)</b>	<b>(114,447,477)</b>	<b>(22,127,301)</b>	<b>126,412,626</b>

**Reporte de brechas, diciembre de 2010**

	<b>Días</b>						
	<b>Total</b>	<b>0-30</b>	<b>31-90</b>	<b>91-180</b>	<b>181-360</b>	<b>361-720</b>	<b>Más de 720</b>
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 324,879,328	95,062,454	37,761,424	16,697,448	16,356,063	22,431,967	136,569,972
Cartera de crédito	1,005,362,547	963,151,791	12,226,466	18,843,207	11,140,820	0	263
	<u>¢ 1,330,241,875</u>	<u>1,058,214,245</u>	<u>49,987,890</u>	<u>35,540,655</u>	<u>27,496,883</u>	<u>22,431,967</u>	<u>136,570,235</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	706,843,621	138,169,671	128,839,959	168,856,645	155,252,832	53,421,626	62,302,888
Obligaciones con entidades financieras	68,237,403	8,411,307	8,085,994	16,033,846	3,975,688	7,672,454	24,058,114
	<u>775,081,024</u>	<u>146,580,978</u>	<u>136,925,953</u>	<u>184,890,491</u>	<u>159,228,520</u>	<u>61,094,080</u>	<u>86,361,002</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>555,160,851</u>	<u>911,633,267</u>	<u>(86,938,063)</u>	<u>(149,349,836)</u>	<u>(131,731,637)</u>	<u>(38,662,113)</u>	<u>50,209,233</u>





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

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

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

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

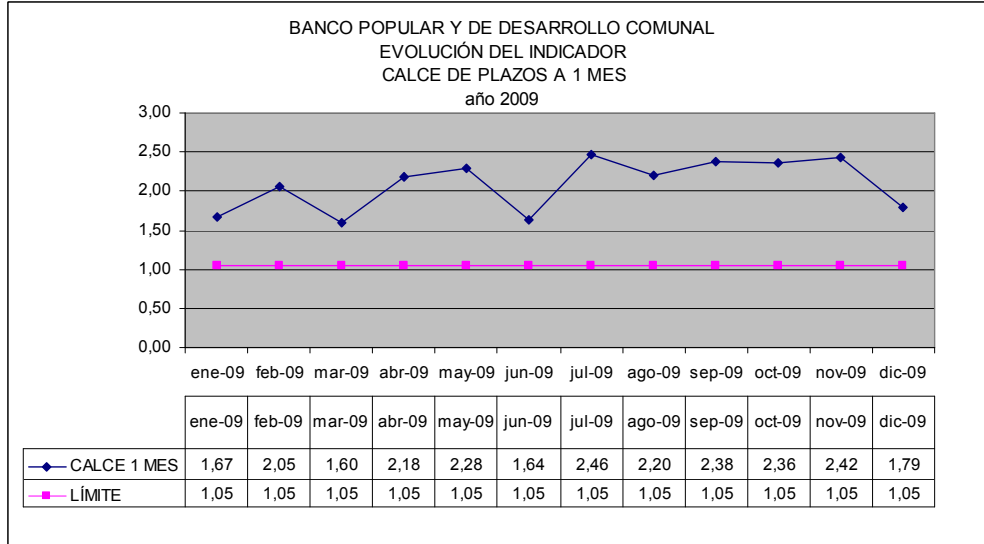
		<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	US\$	9,957,141	7,345,757
Cuenta de encaje en el BCCR		4,792,405	3,396,395
Inversiones		84,711,426	99,663,060
Cartera de crédito		219,766,147	138,510,362
Cuentas por cobrar		6,750	289,888
Otros activos		1,958,039	2,725,109
<b>Total de activos</b>		<b><u>321,191,908</u></b>	<b><u>251,930,571</u></b>







Durante el periodo 2010 el calce de plazos a 1 mes, muestra su nivel más bajo durante el mes de junio 2010 alcanzando 1.46, sin embargo si se compara con el límite establecido se puede concluir que tal nivel es satisfactorio excediendo el mínimo permitido, y dado el repunte observado en los meses subsiguientes.



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

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

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los riesgos de liquidez del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

Al 31 de diciembre de 2011 el calce de plazos (en moneda nacional y extranjera) de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco y subsidiarias es como sigue:

		Días						
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 65,489,027	2,353,733	0	0	0	0	0	67,842,760
Cuenta encaje, BCCR	7,030,817	0	0	0	0	0	0	7,030,817
Inversiones	117,158	94,888,234	20,324,407	15,654,529	20,541,272	18,047,995	207,302,464	376,876,059
Cartera de crédito	59,564,277	28,980,682	8,994,218	10,243,203	28,816,912	57,434,168	974,598,166	1,168,631,626
	¢ <u><u>132,201,279</u></u>	<u><u>126,222,649</u></u>	<u><u>29,318,625</u></u>	<u><u>25,897,732</u></u>	<u><u>49,358,184</u></u>	<u><u>75,482,163</u></u>	<u><u>1,181,900,630</u></u>	<u><u>1,620,381,262</u></u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	243,460,467	140,937,951	69,472,057	82,420,920	195,300,483	190,319,256	150,911,594	1,072,822,728
Cargos por pagar	6,825	1,818,055	1,418,825	1,474,429	3,423,316	7,142,292	1,332,754	16,616,496
Obligaciones con entidades financieras	44,659,102	27,684,577	13,966,845	2,822,747	25,633,724	16,842,424	22,724,292	154,333,711
	<u><u>288,126,394</u></u>	<u><u>170,440,583</u></u>	<u><u>84,857,727</u></u>	<u><u>86,718,096</u></u>	<u><u>224,357,523</u></u>	<u><u>214,303,972</u></u>	<u><u>174,968,640</u></u>	<u><u>1,243,772,935</u></u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢ <u><u>(155,925,115)</u></u>	<u><u>(44,217,934)</u></u>	<u><u>(55,539,102)</u></u>	<u><u>(60,820,364)</u></u>	<u><u>(174,999,339)</u></u>	<u><u>(138,821,809)</u></u>	<u><u>1,006,931,990</u></u>	<u><u>376,608,327</u></u>

Al 31 de diciembre de 2010 el calce de plazos (en moneda nacional y extranjera) de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco y subsidiarias es como sigue:

		Días						
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 56,638,343	4,671,747	0	0	0	0	0	61,310,090
Cuenta encaje, BCCR	6,548,596	0	0	0	0	0	0	6,548,596
Inversiones	294,201	95,480,221	16,293,054	3,569,596	5,744,995	11,703,323	151,696,121	284,781,511
Cartera de crédito	57,001,188	28,892,369	8,345,572	10,197,847	28,484,134	51,583,262	885,632,361	1,070,136,733
	<b>¢ 120,482,328</b>	<b>129,044,337</b>	<b>24,638,626</b>	<b>13,767,443</b>	<b>34,229,129</b>	<b>63,286,585</b>	<b>1,037,328,482</b>	<b>1,422,776,930</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	0	347,820,030	61,357,591	56,105,462	144,289,725	181,017,275	156,907,690	947,497,773
Cargos por pagar	0	1,937,528	1,176,193	1,058,738	2,998,704	6,561,541	1,696,222	15,428,926
Obligaciones con entidades financieras	0	28,945,926	12,640,001	4,602,552	34,172,464	24,249,410	30,760,321	135,370,674
	<b>0</b>	<b>378,703,484</b>	<b>75,173,785</b>	<b>61,766,752</b>	<b>181,460,893</b>	<b>211,828,226</b>	<b>189,364,233</b>	<b>1,098,297,373</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>¢ 120,482,328</b>	<b>(249,659,147)</b>	<b>(50,535,159)</b>	<b>(47,999,309)</b>	<b>(147,231,764)</b>	<b>(148,541,641)</b>	<b>847,964,249</b>	<b>324,479,557</b>

## **Nota 25. Contingencias**

### **Litigios**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 existen juicios contra el Banco. La administración cambió en el período 2006 la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal, existiendo una provisión al 31 de diciembre de 2011 por ₡652,248,786 (₡684,844,379 en el 2010).

### **Obligaciones laborales**

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

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

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

### **Fiscales**

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

El Banco mantiene situación contingente para las declaraciones de impuestos presentadas por los periodos 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 y 2011 en relación con lo indicado en la nota 15 sin que a la fecha existan traslados de cargos por parte de la Administración Tributaria para estos años.

**Nota 26. Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)**

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

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

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

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

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

La NIC 1 revisada requiere revelar en un quinto estado financiero o en un estado de resultados integrales los movimientos del periodo referidos a cuentas que las NIIF requieren reconocer en una cuenta patrimonial (otros resultados integrales) como la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el superávit de capital. Los formatos actuales no contemplan estos cambios.

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

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

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

A partir del periodo 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El CONASSIF requiere que las inversiones en instrumentos financieros se mantengan como disponibles para la venta. La SUGEVAL y la SUGEF permiten clasificar otras inversiones como instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

La SUGESE no permite otra clasificación que no sea como disponible para la venta. La contabilización de derivados requiere que se reconozcan como mantenidos para negociación excepto los que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces. Asimismo podrían permanecer más de noventa días de acuerdo con la NIC 39, ya que esta norma se refiere solamente a su venta en un futuro cercano y no indica plazo.

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

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

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

## **Nota 27. Normas de contabilidad recientemente emitidas**

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

### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

### **NIIF 10: Estados financieros consolidados**

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

### **NIIF 11: Arreglos conjuntos**

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

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

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

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



### **NIIF 13: Medición del valor razonable**

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

### **NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

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

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

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

### **NIC 19 revisada: Beneficios a empleados**

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

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

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

**NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras recuperación de activos subyacentes**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.  
Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.  
Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

**Nota 28. Contratos**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los contratos más significativos son:

2011

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
<b>Contratación directa por excepción</b>						
133-2007	Edificio ARMO S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0	€558,000,000	30/04/2008	30/04/2013
Sin número	MSLI, LATAM INC	Contrato de adquisición y actualización de licencias de uso de programas de cómputo a través de un esquema de licenciamiento "Enterprise".	\$2,516,261	€0	17/03/2011 Folio 726	17/03/2014
112-2011	Radiográfica Costarricense S. A. (RACSA)	Contrato de servicios de gestor integral del desarrollo, soporte, monitoreo y mantenimiento de la implementación tecnológica de conectividad.	\$1,300,800	€0	14/12/2011 pendiente orden de inicio del fiscalizador	14/12/2015
<b>Licitación pública</b>						
114-2007 Addendum 01 Contrato No. 111-2008	(1) Temenos USA S.A.	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB.	\$19,463,181	€0	15/04/2008 Folio 9940	15/05/2010
115-2007	Temenos USA S.A.	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB (según demanda).	\$10,602,132	€0	Pendiente orden de inicio	
79-2008 Addendum No. 01 Contrato No. 95-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S.A.	Servicios de vigilancia -Consumo por demanda-	\$0	€800,000,000	15/09/2008 Folio 1887 Tomo III	15/09/2012
23-2008	Consortio Vista Fondos de Inversión S.A. e Inmobiliaria Vista 3-101-481352 S. A.	Alquiler de edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo (María Auxiliadora, Mata Redonda).	\$1,000,489	€0	18/07/2008	18/07/2014
013-2008	Ideas Gloris S.A. (Condisa)	Contrato de sitio para la ubicación del Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular.	\$1,979,900	€0	15/05/2008 Folio 596	15/05/2014
348-2009	Consortio GBM de Costa Rica S.A. - Computernet Centroamericana S.a.	Aumento en la capacidad de procesamiento al ambiente de producción, soporte, actualización, instalación, capacitación y renovación del licenciamiento para los años 1,2,3 posterior al vencimiento de la garantía -Items 1 al 14-	\$4,639,979	€0	02/01/2010 y en el caso de Soporte Folio 1088 Garantía el: 15/02/2010 Folio 1117 y Soporte y Actualización: el 15/02/2011 Ver folio: 1117 y 1141	15/02/2012 Folio 1088 y 1117
007-2010	(2) Componentes el ORBE S. A.	Arrendamiento de microcomputadoras de escritorio.	\$1,029,600	€0	16/04/2010	16/04/2013
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco (según demanda).	\$0	€650,000,000	11/07/2008	11/07/2012
084-2008 Addendum No. 01 Contrato No. 108-2008	Consortio Grupo Eulen Eulen de Costa Rica S.A. y Eulen S. A.	Servicios de limpieza - consumo por demanda.	\$0	€600,000,000	01/09/2008	01/09/2012
004-2010	Consortio Fesa 2009LN-000003-PCAD	Servicios para el Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina- Consumo por demanda.	\$0	€1,064,000,000	01/04/2010	01/04/2012

(1) Al 31 de diciembre de 2011 existe un pasivo registrado por US\$13,450,737,63 y activos por US\$17,529,973,83. Se han desembolsado US\$4,079,236,20, queda pendiente de desembolsar US\$16,453,056,80. La nueva fecha de finalización será el 14 de mayo de 2012.

(2) Contrato de arrendamiento financiero, el cual demandará pagos mínimos anuales por US\$343,200.

2010

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
<b>Contrataciones directas por excepción</b>						
133-2007	Edificio ARMO S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe.	\$0	€558,000,000	30/04/2008	30/04/2013
<b>Licitaciones públicas</b>						
79-2008 Addendum No. 01 Contrato No. 95-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S.A.	Servicios de vigilancia -consumo por demanda.	\$0	€800,000,000	15/09/2008	15/09/2010
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S.A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0	€650,000,000	11/07/2008	11/07/2012
084-2008 Addendum No. 01 Contrato No. 108-2008	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza -consumo por demanda.	\$0	€600,000,000	01/09/2008	01/09/2009
004-2010	Consortio Fesa 2009LN-000003-PCAD	Servicios para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina- consumo por demanda.	\$0	€1,064,000,000	01/04/2010	01/04/2011
114-2007 Addendum 01 Contrato No. 111-2008	(1) Temenos USA S.A.	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB.	\$19,463,181	€0	15/04/2008	
115-2007	Temenos USA S.A.	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB.	\$10,602,132	€0		
135-2007	GBM de Costa Rica S. A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración, mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041	€0	12/02/2008	12/02/2010
23-2008	Consortio Vista Vista Sociedad Fondos de Inversión S.A.	Alquiler de un edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo.	\$1,000,489	€0	18/07/2008	18/07/2011
013-2008	Ideas Gloris S.A.	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular.	\$1,979,900	€0	15/05/2008	15/05/2011
348-2009	Consortio GBM de Costa Rica S.A. - Computernet Centroamericana S.a.	Aumento en la capacidad de procesamiento al ambiente de producción, soporte, actualización, instalación, capacitación y renovación del licenciamiento para los años 1,2,3 posterior al vencimiento de la garantía -Items 1 al 14-.	\$4,639,979	€0	02/01/2010 y en el caso de Soporte Folio 1088 Garantía el: 15/02/2010 Folio 1117 y Soporte y Actualización: el 15/02/2011 Ver folio: 1117	02/10/2009, 15/02/2010 y 15/02/2011 Folio 1088 y 1117
007-2010	(2) Componentes el ORBE S. A.	Arrendamiento de microcomputadoras de escritorio.	\$1,026,600	€0	16/04/2010	16/04/2013

(1) Al 31 de diciembre de 2010 existe un pasivo registrado por US\$6,304,315 y activos por US\$10,091,202. Se han desembolsado US\$3,892,636.20, queda pendiente de desembolsar US\$16,503,545. La nueva fecha de finalización será el 14 de mayo de 2012.

(2) Contrato de arrendamiento financiero, el cual demandará pagos mínimos anuales por US\$343,200.

## **Nota 29. Hechos relevantes y subsecuentes**

### **2011**

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

La emisión de nuevas NIIF, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán las entidades financieras, requiere la autorización previa del CONASSIF.

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registra como lo disponen las Normas Internacionales de Información Financiera, y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 31 de diciembre de 2011 refleja en ajustes al patrimonio un monto de ¢1,764,432,318 (2010: ¢2,368,413,356).

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

Al 31 de diciembre de 2011 existe una sobreestimación de cartera de crédito por ¢3,199 millones.

En cuanto a la provisión de cesantía del Balance Score Card, en diciembre de 2011 se registró provisión correspondiente al incremento de la cesantía producto del reconocimiento a los funcionarios del incentivo Balance Score Card y Balance de Desarrollo Personal, lo cual origina un aumento en el promedio salarial y por lo tanto un impacto directo en el cálculo de las prestaciones laborales.

En enero de 2011 la línea de crédito “Préstamos Comerciales” presentó una recuperación de estimación por ¢3,629 millones, lo que origina un ingreso.

En junio de 2011 se registró una sobrestimación de la cartera de crédito por ¢1,212,410,973 según oficio DGC-230-2011 de la Dirección de Gestión Corporativa, con el propósito de actualizar el límite máximo de estimación, el cual alcanzó ¢3,996,849,920 que corresponde al 11.11%, ubicándose dentro del parámetro (15%) indicado en la Circular SUGEF 21-08.

En noviembre de 2011 la Operadora de Pensiones devolvió aportes de capital al Banco por ¢4,000 millones con base en Acuerdo 246, artículo 8 de la Sesión 362 de la Junta Directiva de Popular Pensiones del 22 de setiembre de 2011.

En abril de 2011 Popular Valores reembolsó al Banco por ¢2,000 millones de capital social.

Durante 2011 se captó a través de emisiones estandarizadas ¢13,362 millones y US\$3,210,000.

Durante 2011 se han trasladado 3,677 créditos a incobrabilidad administrativa por ¢4,393 millones.

Al 31 de diciembre de 2011 se realizaron ganancias de capital por venta de inversiones, generando ¢ 870,028,000.

En setiembre de 2011 se registró gasto por provisión por ¢1,564,321,648 correspondiente a la acumulación de puntos por parte de los tarjetahabientes a través de las tarjetas de crédito.

En diciembre de 2011 se registró provisión por indemnización de vacaciones relacionada con el traslado voluntario a periodos de vacaciones menores a los vigentes a la fecha, procediéndose a registrar esta provisión de acuerdo con a las solicitudes presentadas ante la Dirección de Desarrollo Humano y Organizacional, por un total de ¢737 millones, cancelándose en el mes de diciembre 2011 la suma de ¢405 millones.

Por resolución SFGCN-AL-195-11 el Banco pagó el 27 de diciembre de 2011 ¢13,426,632,277 por impuesto sobre la renta. 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.

El Licenciado Marvin Sánchez presentó a la Junta Directiva la renuncia a su cargo de Gerente General del Puesto de Bolsa el 25 de enero de 2012, en la sesión No.403, la cual fue recibida según acuerdo No.019-Artículo 2 a partir del 31 de enero de 2012. En ese mismo acuerdo se nombró al Licenciado Gerardo Porras, Gerente del Conglomerado Financiero Popular como Gerente interino ad honorem del Puesto de Bolsa mientras se realizan las gestiones de contratación correspondientes.

El Puesto está tramitando ante la Bolsa Nacional de Valores, S.A. un aumento de capital (capitalización de utilidades de periodos anteriores) por ¢3.500,00 millones, a partir de la aprobación por la Junta Directiva Nacional del Banco en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Valores, según acuerdo No.742 de la sesión 4921, celebrada el 13 de diciembre de 2011. Con dicho aumento el capital social de Popular Valores quedaría fijado en ¢9.400,00 millones.

Producto de la fusión por absorción de Popular Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal de IBP Pensiones el día 9 de noviembre del año 2010, se realizó el traslado de los saldos contables de IBP Pensiones a Popular Pensiones S.A. de la Operadora y de los fondos administrados.

En el acuerdo SP-A-131-09 de 23 de marzo de 2009 se establece el traslado del fondo Régimen Obligatorio de Pensión Complementaria Afiliación Automática al fondo Régimen Obligatorio de Pensión Complementaria y a partir del 1 de abril de 2009 los registros contables de ambos fondos están incluidos en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.

Mediante el acta de notificación AN176-09 de la Comisión para promover la Competencia, se notifica la resolución del procedimiento en contra de la Operadora de Pensiones por supuesta violación a lineamientos en la ley N° 7492 en cuanto al cambio de porcentajes para el cobro de comisiones a los afiliados de los fondos administrados por Popular Pensiones. Se registró provisión por ¢701,649,478 en espera de que las acciones de apelación en vía administrativa sean negativas a los intereses de la industria de pensiones.

El Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares A que administró IBP Pensiones hasta el 9 de noviembre de 2010 presentó un esquema de comisiones diferente a las comisiones por administración que Popular Pensiones cobra a sus afiliados. Por tal razón en la fecha de la fusión no se logró unir los fondos voluntarios en colones de IBP Pensiones y de Popular Pensiones sino que los procesos operativos para unificarlos finalizaron el 31 de enero de 2011. A partir de esa fecha existe un único Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares A.

Mediante oficio G-027-02-2011 del 18 de febrero de 2011 FOMUVEL comunica la elección de Popular Pensiones como la Operadora que brindará apoyo técnico en la administración del Fondo de los Vendedores de Lotería, una vez finalizada la valoración de ofertas para la contratación de una Operadora de Pensiones como administradora del Fondo.

El 20 de junio de 2011 mediante acuerdo SGV-R-2459 la SUGEVAL autorizó la desinscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios de los fondos de inversión Popular Multiplán (No diversificado) y Popular Multiplán Dólares (No diversificado).

El 1 de julio de 2011 mediante acuerdo SGV-R-2467 la SUGEVAL autorizó la desinscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios de los fondos de inversión Popular Inmobiliario ALPHA Dólares (No diversificado).

El 13 de julio de 2011 mediante acuerdo SGV-R-2491 la SUGEVAL autorizó la desinscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios de los fondos de inversión Popular Inmobiliario SIGMA Dólares (No diversificado).

El 6 de setiembre de 2011 mediante acuerdo SGV-R-2510 la SUGEVAL autorizó la desinscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios de los fondos de inversión Popular Desarrollo Inmobiliario.

El 24 de mayo de 2011 mediante acuerdo SGV-R-2240 la SUGEVAL comunicó el cumplimiento de los requisitos finales establecidos para la inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios y la oferta pública restringida del fondo de inversión Popular Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario.

Mediante acuerdo del acta 51 de la asamblea general extraordinaria de accionistas de Popular Fondos celebrada el 8 de octubre de 2009, se conoció acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular en que se autoriza la devolución de ¢800,000,000 del capital social de la Sociedad al Banco. Consecuentemente se acordó modificar la cláusula quinta:-capital social- del pacto constitutivo de la sociedad, de manera que quede constituido en la suma de ¢1,072 millones de colones exactos representado por 1,072 acciones con valor de ¢1,000,000 cada una.

En cumplimiento con el Reglamento de Custodia Sociedad Fondos ha designado a Banco como entidad de custodia tipo C.

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2011 y la presentación de los estados financieros no tuvimos conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia o aspecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de Sociedad Fondos o en sus estados financieros.

Según acuerdo de Junta Directiva JDPSAS-58-acd-159-art-6, por unanimidad se aprueba y remite a la Junta Directiva Nacional del Banco la recomendación para que se apruebe el aumento del capital social de Popular Seguros en ¢425,000,000 siendo ¢204,124,466 capitalización del 100% de las utilidades del periodo 2009 y ¢220,875,534, capitalización del 93.08% de las utilidades del periodo 2010, de manera que el capital social al 31 de diciembre de 2011 asciende a ¢600,000,000.



## 2010

El 18 de febrero de 2010 la SUGEF inicia el proceso de intervención de Coopemex, R.L. A marzo de 2010 el Banco mantiene créditos activos (principal más intereses) a favor de esta Cooperativa por ¢19,734 millones, clasificados en categoría de riesgo B1 según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”. El 2 de junio de 2010 se remite propuesta formal al Interventor de Coopemex, R.L., para la compra de activos financieros y bienes inmuebles, así como el compromiso de cancelación de 100% de las obligaciones de la Cooperativa. Esta propuesta fue aceptada por el CONASSIF y ratificada por la Asamblea de Delegados de la cooperativa celebrada el 19 de junio de 2010. En julio 2010 se registraron activos netos por ¢57,777 millones, de los cuales ¢50,489 millones corresponden a la cartera de crédito A, B y parte de la C, adquirida de Coopemex R.L., ¢4,300 millones de bienes inmuebles recibidos en dación de pago, ¢4,347 millones de inversiones financieras que fueron traspasadas a favor del Banco. Con la adquisición de dichos activos se canceló el saldo del crédito de Coopemex R.L., con el Banco por ¢18,162 millones. Asimismo se formalizó en julio de 2010 un crédito otorgado a favor del Fideicomiso Coopemex - BCR por ¢15,500 millones.

El total de obligaciones de Coopemex R.L., registradas en el balance del Banco asciende a ¢57,777 millones, sobre las cuales se ha reconocido desde la fecha de adquisición hasta el 31 de diciembre de 2010 ¢1,447 millones por intereses.

En términos generales, la cartera adquirida de COOPEMEX R.L., ascendió a ¢49,798 millones, lo que permitió al Banco incrementar su participación en el mercado bancario.

Por otra parte se mejoraron los indicadores financieros, el impacto directo sobre el indicador de suficiencia patrimonial fue 0,66%. Al 31 de diciembre de 2010 el indicador de mora asciende a 2,39%, manteniéndose en nivel normal (límite 3%). El indicador de gasto de administración a utilidad operacional logró una mayor eficiencia, al 31 de diciembre dicho indicador es 55,17%. Al 31 de diciembre de 2010, se obtuvo un indicador de rentabilidad de 9,64% (IPC 5,82%). El indicador de liquidez se ubica en nivel normal de 0,90. Es importante destacar que la transacción no originó costos operativos significativos adicionales, ya que se implementó con los mismos recursos del Banco.

La empresa calificador de Fitch Ratings mediante la sesión ordinaria del Consejo de Calificación No. 019-2010 del 14 de abril de 2010, mantuvo la calificación de riesgo AA(cri) a las emisiones de largo plazo y F1+(cri) a las emisiones de corto plazo, en colones y en dólares; evaluación realizada con información financiera al 31 de diciembre de 2010.

Al 31 de diciembre de 2010 se cambió la metodología para el cálculo de impuesto sobre la renta, mediante estudio realizado por la asesoría tributaria.

Al 31 de diciembre de 2010 se revaluó activos fijos conforme al Plan de Cuentas de la SUGEF, originando un efecto neto en el superávit por revaluación de ¢2,541 millones.

Al 31 de diciembre de 2010 se registró aporte de capital del Banco por ¢7,093 millones a la Operadora de Pensiones.

Al 31 de diciembre de 2010 se registró ¢3,138 millones en activos fijos por adjudicación de Coopemex, R.L.

Al 31 de diciembre de 2010 se realizaron ganancias de capital por venta de inversiones, generando ¢4,333,038,642.

Al 31 de diciembre de 2010 existe una sobreestimación de cartera de crédito de ¢2,784 millones.

Durante 2010 se captó a través de emisiones estandarizadas en colones por ¢33,925 millones (US\$27,686).

Al 31 de diciembre de 2010 se han registrado ¢1,874,7 millones por comisiones por cuentas consistentes e inconsistentes del Ahorro Obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2010 existe una provisión por indemnización por traslado a modalidad de salario único por ¢342,4 millones.

Con fecha 9 de noviembre de 2010 IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A fue adquirida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. a través del mecanismo de fusión por absorción.

Mediante acuerdo número 4774 celebrado el 19 de julio de 2010, la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal en calidad de Asamblea de Accionistas de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. acordó la fusión por absorción de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A. prevaleciendo la primera.

En este acuerdo se establece:

- a. Inicien y procedan a la Fusión por Absorción de la Operadora de Planes Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal Sociedad Anónima con IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A; prevaleciendo la primera.
- b. Suscriban “Contrato de compraventa de acciones para la fusión por absorción de IBP Pensiones OPC, S.A. con Operadora de Planes Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.”, con el fin de que el Banco adquiriera la propiedad de la totalidad de las acciones de la sociedad que sería absorbida, (...)
- c. Suscriban “Fideicomiso de tenencia, administración y garantía de bienes”.
- d. Suscriban “Anexo número Tres al contrato de compraventa de acciones para la fusión por absorción de IBP pensiones OPC, S.A. con operadora de planes pensiones complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S. A.”.

De acuerdo con la normativa se solicitó a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) su autorización que fue positiva mediante las resoluciones SP-R-1223-2010 y SP-R-1224-2010 de fechas 04 y 05 de octubre 2010. Asimismo, la SUPEN previa a su resolución, consultó a la Comisión para la Promoción de la Competencia (COPROCOM) que dio su autorización y el CONASSIF, mediante el oficio CNS-889/11/04 de fecha 5 de noviembre de 2010 da la autorización para la adquisición, con la cual se finiquitó el proceso de autorizaciones.

Producto de lo anterior se concretó el contrato de compraventa de acciones para la fusión por absorción de IBP Pensiones OPC con Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A.

Producto de la negociación se ha firmado con los accionistas vendedores de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A. un contrato de fideicomiso alineado con el contrato de compraventa, en el cual a través de ambos contratos los accionistas vendedores respaldan eventuales ajustes que a futuro pudiera asumir la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A. ante los afiliados por incumplimientos normativos, ajustes y depuración de partidas.

De acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 3) se debe revelar lo siguiente:

- Se adquirió el 100% de participaciones del patrimonio de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A.
- La plusvalía comprada se amortiza en un plazo de cinco años en línea recta.
- El factor cualitativo que constituye la plusvalía comprada es consolidar en el liderazgo a la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A en el mercado, tanto en cantidad de trabajadores afiliados como de cartera administrada, de forma tal que se pueda mantener un estratégico lugar en el mercado, en administración de fondos voluntarios y se consolidará en los fondos obligatorios y en los totales.
- El monto de los ingresos y de los gastos incluidos en el estado de resultados de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A. a partir de la fecha de adquisición de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias S.A. es de ¢435 millones y ¢326 millones respectivamente.

Conforme a la negociación realizada en el contrato de compraventa, las siguientes cuentas no fueron trasladadas al Balance de Situación de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A: Cuentas por cobrar Diversas, Otros Activos de Corto Plazo, Activos Intangibles y Otros Activos de Largo Plazo por un monto total de ¢66 millones.

Mediante el acta de notificación AN176-09 de la Comisión para promover la Competencia, se notifica la resolución del procedimiento en contra de la Operadora por supuesta violación a lineamientos en la ley N° 7492 en cuanto al cambio de porcentajes para el cobro de comisiones a los afiliados de los fondos administrados por Popular Pensiones. Se registró provisión por ¢701,649,478 en espera de que las acciones de apelación en vía administrativa sean negativas a los intereses de la industria de pensiones.

Al 31 de diciembre de 2009 Popular Pensiones finalizó el proceso de reconstrucción de los registros auxiliares que determinar las partidas por cobrar por impuesto sobre la renta originado por retenciones realizadas por CEVAL en la liquidación de rendimientos por inversiones desde la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador. Como resultado del trabajo se determinaron partidas que se deben ajustar contablemente cuantificando el ajuste en sus resultados en ¢85,351,790, registrándose una provisión por este concepto en los estados financieros. El incremento en el periodo 2009 con cargo a gastos es ¢55,351,790. Durante el periodo 2010 la Operadora registró el ajuste en las cuentas individuales de los afiliados mediante el cálculo del valor cuota en los fondos correspondientes.

Mediante acuerdo de asamblea general extraordinaria de inversionistas del Fondo de Inversión Inmobiliario Multifondos IV no diversificado, administrado por Multifondos de Costa Rica, S.F.I., S.A., del 10 de febrero del 2010, los inversionistas de este Fondo aceptaron un cambio de sociedad administradora de manera que el nuevo administrador sea Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. La Sociedad hará las gestiones legales pertinentes y necesarias para cambiar el nombre del Fondo.

En enero de 2010 la SUGEVAL concedió prórroga para ampliar el plazo de inicio de operaciones del fondo de inversión Popular Inmobiliario Alpha Dólares no Diversificado y el fondo de inversión Popular Inmobiliario Colones no Diversificado. La prórroga fue concedida hasta el 22 de noviembre de 2010.

Para el mes de julio del 2010, Popular Valores hace efectiva su participación en el mercado cambiario, a partir de la nota del Banco Central DAP-DRL-230-2010 del 15 de julio del 2010, mediante la cual indica la posición neta inicial en divisas para la entidad; lo anterior a partir de la autorización dada por el Banco Central de Costa Rica del 1 de noviembre del 2007 mediante la nota JD 648-07.

Durante el periodo 2010, Popular Seguros recuperó el 100% de la partida Otras cuentas por cobrar por ¢37,689,775 correspondiente a la cancelación por parte del INS de rebajos aplicados erróneamente.

### **Nota 30. Párrafos que califican la opinión en subsidiarias**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 como parte del proceso de fusión se mantienen cuentas provenientes de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. de partidas conciliatorias en cuentas bancarias, impuesto sobre la renta por cobrar, aportes de afiliados por aclarar y corrección de imputaciones en cuentas patrimoniales de afiliados, sobre las cuales no hemos aplicado procedimientos de auditoría para determinar su razonabilidad al estar en ejecución procesos administrativos de depuración de saldos y registros auxiliares, los cuales a la fecha de la auditoría no han sido aplicados en su totalidad. Producto de la negociación se ha firmado con los accionistas vendedores de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. un contrato de fideicomiso alineado al contrato de compra venta en el cual se respaldan eventuales ajustes que debería asumir la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. por las partidas que se encuentran en el proceso de depuración y otros conceptos.

Con fecha 9 de noviembre de 2010 IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. fue adquirida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. a través del mecanismo de fusión por absorción prevaleciendo esta última. La administración de los fondos de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. ha sido asumida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A (ver nota 29).

**Nota 31. Autorización de emisión de estados financieros**

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2011, el 4 de enero de 2012.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias

**Informe complementario de los auditores independientes sobre la  
normativa, los estados financieros intermedios, el control interno y  
los sistemas**

31 de diciembre de 2011 y 2010



Despacho Lara Eduarte, S. C.  
Member Crowe Horwath International

2442 Avenida 2  
Apdo 7108 – 1000 San José, Costa Rica  
Tel (506) 2221-4657  
Fax (506) 2233-8072  
www.crowehorwath.cr  
laudit@crowehorwath.cr

## Informe complementario de los auditores externos

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos opinión previa sin salvedades sobre esos estados financieros consolidados con fecha 15 de marzo de 2012.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias consideramos su estructura de control interno, así como los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, Superintendencia General de Valores, Superintendencia General de Seguros y Superintendencia de Pensiones sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esas Superintendencias, los mecanismos de control interno del Banco y subsidiarias y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza el Banco y subsidiarias para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales tuvimos conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno así como con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que pueden afectar adversamente la habilidad del Banco y subsidiarias para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros consolidados.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reducen el riesgo de que errores o irregularidades en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias en el curso normal del trabajo asignado. Al respecto observamos los siguientes asuntos relacionados con el control interno y la normativa aplicable al sector financiero que consideramos debilidades significativas:



***Banco Popular y de Desarrollo Comunal****Control interno y cumplimiento normativo*

El Banco se encuentra en la etapa de desarrollo de un sistema de información conocido como Core System. Este proyecto presenta atrasos significativos en su avance y se han determinado los riesgos. El Banco debe cuantificar el impacto en el ámbito financiero, operativo, legal y de imagen del atraso en el proyecto.

A partir del periodo 2010 y en adelante el Banco ha cerrado una cantidad significativa de cuentas producto de la actualización de la política “conozca a su cliente”. Producto de este cierre masivo se crearon cuentas contables para controlar los productos en esta condición; en la actualidad estas cuentas se administran en el registro auxiliar Saxo. En nuestro criterio se deben evaluar los niveles de seguridad lógica del sistema, ya que existe un alto riesgo por cuanto el registro auxiliar Saxo es utilizado por usuarios múltiples, lo cual incrementa el riesgo sobre dichas cuentas.

Las partidas administradas por el sistema Saxo evidencian limitaciones de información al no poder reportar integralmente en un formato adecuado la composición por documento fuente y por fecha de antigüedad de las partidas en forma específica y al no ser un sistema integrado al modelo contable presenta debilidades significativas de control.

Al 31 de diciembre de 2011 recibimos respuesta a la confirmación de saldos enviada a Credomatic, la cual presenta diferencia al comparar el saldo contable con el reporte de dicha compañía por ¢143,301,050. El Banco se encuentra en un proceso de depuración del saldo de esta cuenta.

Al 31 de diciembre de 2011 se presentan cuentas activas y pasivas pendientes de imputación con antigüedad superior a 30 días, lo cual se aparta de lo establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

***Operadora de Planes de Pensiones Complementarias****Procesamiento electrónico de datos*

A la fecha de la auditoría la información que contienen los registros auxiliares sistematizados de afiliados del Fondo Voluntario Colones A, Fondo Voluntario Colones B, Fondo Voluntarios Dólares A, Fondo Voluntario Dólares B, Fondo de Capitalización Laboral y Régimen Obligatorio de Pensiones principalmente provenientes de los fondos administrados por IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. han evidenciado según las pruebas de auditoría realizadas inconsistencias relacionadas con el nombre y número de identificación de afiliados así como el número de contrato, contra la documentación fuente al existir procesos de depuración de expedientes de afiliados.

Se determinó en las pruebas de auditoría inconsistencias en los registros auxiliares sistematizados de afiliados en el Régimen de Pensiones Complementarias en Colones A relacionadas con afiliados que provienen IBP Pensiones cuyo saldo acumulado presenta montos negativos, los cuales son contrarios a la naturaleza contable.

#### *Cumplimiento normativo*

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, como parte del proceso de fusión de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. con IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. se asumieron cuentas provenientes de IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. relacionadas con partidas conciliatorias en cuentas bancarias, impuesto sobre la renta por cobrar, aportes de afiliados por aclarar y corrección de imputaciones en cuentas patrimoniales de afiliados, sobre las cuales no hemos podido aplicar procedimientos de auditoría para determinar su razonabilidad, los cuales a la fecha de nuestra auditoría no han sido aplicados en su totalidad, al estar en ejecución procesos administrativos de depuración de saldos y registros auxiliares que evidencian debilidades de control existentes antes del 9 de noviembre de 2010.

Al 31 de diciembre de 2011 la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. no remitió a la SUPEN el estudio actuarial correspondiente al Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Vendedores de Lotería (FOMUVEL) en el plazo requerido por la normativa vigente.

Al 31 de diciembre de 2011 la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. no reveló en los estados financieros del Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Vendedores de Lotería (FOMUVEL) el resultado del estudio actuarial requerido por la normativa vigente. La Operadora solicitó prórroga para la presentación del estudio actuarial y la SUPEN la autorizó.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, como parte del proceso de fusión de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. con IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. se recibieron deficiencias en la administración de expedientes, por falta de documentación y actualización.

Al 31 de diciembre de 2011 la Operadora no posee contrato de servicios con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal para el uso de los sistemas de información utilizados por el Oficial de Cumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 como resultado de la aplicación de procedimientos de auditoría se determinó debilidades en la administración de los expedientes de afiliados al evidenciarse en las pruebas de auditoría, expedientes incompletos o desactualizados.

A la fecha de la auditoría la Administración de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S. A. incumple con el artículo 63 de la Ley de Protección al Trabajador debido a que mantiene inversiones en instrumentos financieros con Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., entidad que forma parte del mismo grupo de interés económico o financiero.

Se presentó exceso en los límites de inversión establecido en el último párrafo del artículo 29 del Reglamento de Inversiones el día 11 de octubre de 2011, producto de la comunicación por parte del emisor (SCOTI) de la reducción del monto autorizado por la SUGEVAL de la emisión de los instrumentos bs12i y bs13\$.

Se presentó exceso en los límites de inversión establecido en el último párrafo del artículo 29 del Reglamento de Inversiones el día 1 de noviembre de 2011, producto de la adquisición de nuevos valores y la comunicación por parte del emisor (NACIO) de la reducción del monto autorizado por la SUGEVAL de la emisión de los instrumentos bna15 y bna17.

Se presentó exceso en los límites de inversión establecido en el último párrafo del artículo 29 del Reglamento de Inversiones el día 11 de agosto de 2011, producto de la comunicación por parte del emisor (BPRM) de la reducción del monto autorizado por la SUGEVAL de la emisión de los instrumentos bpa5c.

Se presentó exceso en los límites de inversión establecido en el último párrafo del artículo 29 del Reglamento de Inversiones el día 29 de setiembre de 2011, producto de la comunicación por parte del emisor (FIFCO) de la reducción del monto autorizado por la SUGEVAL de la emisión de los instrumentos BFA1C, BFA2C, BFA6C y BFA9C.

A la fecha de la auditoría la administración de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. incumple con la utilización apropiada del Manual de Cuentas para fondos de pensiones al mantener en el Régimen Voluntario de Pensiones instrumentos financieros como fondos *money market* provenientes de emisores extranjeros registrados en la cuenta 124-05, la cual corresponde a valores en cuotas de participación en fondos índices accionarios.

#### *Control interno*

Como parte del proceso de fusión de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. con IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. se asumieron cuentas provenientes por IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. relacionadas con partidas conciliatorias en cuentas bancarias, impuesto sobre la renta por cobrar, aportes de afiliados por aclarar y corrección de imputaciones en cuentas patrimoniales de afiliados, sobre las cuales no hemos podido aplicar procedimientos de auditoría para determinar su razonabilidad, al estar en ejecución procesos administrativos de depuración de saldos y registros auxiliares que evidencian debilidades de control existentes antes del 9 de noviembre de 2010.

A la fecha de la auditoría la información que contienen los registros auxiliares sistematizados de afiliados de Fondo Voluntario Colones A, Fondo Voluntario Colones B, Fondo Voluntarios Dólares A, Fondo Voluntario Dólares B, Fondo de Capitalización Laboral y Régimen Obligatorio de Pensiones principalmente provenientes de los fondos administrados por IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. han evidenciado según las pruebas de auditoría realizadas inconsistencias relacionadas con el nombre y número de identificación de afiliados así como el número de contrato, que se originan al existir procesos de depuración de expedientes de afiliados, de los cuales no se ha logrado cotejar la información de las bases de datos contra la documentación de respaldo.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, como parte del proceso de fusión de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. con IBP Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. se recibieron deficiencias en la administración de expedientes, por falta de documentación y actualización.

A la fecha de la auditoría la Administración no cuenta con un registro auxiliar cuantificado que detalle la composición de la cuenta Provisión para vacaciones.

### ***Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.***

#### *Control interno y cumplimiento normativo*

Al verificar los registros auxiliares de bancos, inversiones en instrumentos financieros y cuentas por cobrar se determinó que no están integrados al sistema contable; se controlan en hojas electrónicas de Excel. Por un criterio de importancia relativa consideramos relevante su integración, con el fin de mitigar los riesgos de posible ocurrencia de errores.

En cartas fechadas 8 de noviembre de 2011 (cartera de crédito Banco), 12 de diciembre de 2011 (tecnología de información Banco) y 6 de febrero de 2012 (Banco Popular y de Desarrollo Comunal), 7 de febrero de 2012 (Popular Valores y Popular Seguros), 10 de febrero de 2012 (SAFI) y 14 de febrero de 2012 (OPC) informamos a la Gerencia del Banco y subsidiarias sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración del Banco y su Junta Directiva Nacional, las cuales están en proceso de implementación por parte de la administración del Banco y subsidiarias.


El Acuerdo SUGEF 14-09, Reglamento sobre la Gestión de Tecnología de Información, requiere que el Banco se someta a una auditoría externa de los procesos que integran el marco para la gestión de TI de conformidad con dicho reglamento. Los resultados de dicha auditoría se presentan en informe separado emitido por otro auditor y contienen condiciones que han sido informadas sobre el cumplimiento de esta norma.

El Acuerdo SUGEF 2-10, Reglamento sobre Administración Integral de Riesgos, requiere contratar los servicios de un experto independiente para realizar una auditoría que permita dar opinión sobre la efectividad, oportunidad y adecuación del proceso de Administración Integral de Riesgos implementado por el Banco. Los resultados de dicha auditoría se presentan en informe separado y contienen condiciones que han sido informadas sobre el cumplimiento de esta norma.

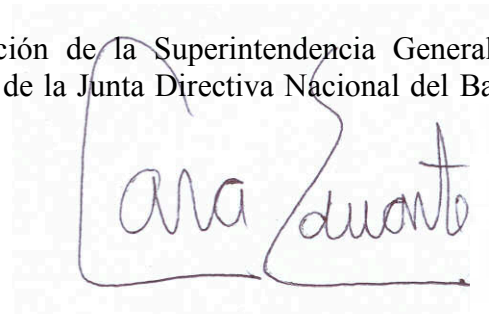
El Acuerdo SUGEF 12-10, Normativa para el Cumplimiento de la Ley 8204, requiere contratar los servicios de un auditor externo para valorar la eficacia operativa sobre el cumplimiento de las medidas para prevenir y detectar la legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo. Los resultados de dicha auditoría los presentamos en informe separado y contienen condiciones que han sido informadas sobre el cumplimiento de esta norma.

Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias y este informe complementa el dictamen sobre dichos estados financieros precitado. Desde la fecha del dictamen no hemos considerado el cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios.

Este informe es para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

  
San José, Costa Rica  
15 de marzo de 2012

Dictamen firmado por  
Juan Carlos Lara P. No 2052  
Pol. 0116 FIG 3 V 30-9-2012  
Timbre Ley 6663 e1.000  
Adherido al original





**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias**  
**Hoja de consolidación**  
**(En colones sin céntimos)**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Interés minoritario	Refer.	AJUSTES Y ELIMINACIONES	Refer.	TOTAL CONSOLIDADO
<b>ESTADOS DE RESULTADOS</b>												
<b>400</b>	<b>GASTOS</b>	<b>218,461,896,831</b>	<b>4,860,377,574</b>	<b>9,321,244,864</b>	<b>1,296,367,351</b>	<b>933,692,194</b>	<b>234,873,578,814</b>	<b>0</b>				<b>234,427,950,224</b>
<b>410</b>	<b>Gastos financieros</b>	<b>71,861,421,997</b>	<b>1,865,249,692</b>	<b>404,597,969</b>	<b>27,797,726</b>	<b>1,555,094</b>	<b>74,160,622,478</b>	<b>0</b>				<b>74,116,072,408</b>
411	Gastos financieros por obligaciones con el público	59,086,383,398	1,845,809,370	0	4,020,739	0	60,936,213,507	0		44,550,070	6-10	60,891,663,437
412	Gastos financieros por obligaciones con el B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0				0
413	Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	10,325,881,231	0	0	18,924,501	0	10,344,805,732	0				10,344,805,732
414	Gastos financieros por otras cuentas por pagar y provisiones	1,458,936,042	852,993	9,404,154	0	0	1,469,193,189	0				1,469,193,189
415	Gastos financieros por cuentas recíprocas internas	0	0	0	0	0	0	0				0
416	Gastos financieros por obligaciones subordinadas	0	0	0	0	0	0	0				0
417	Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital	0	0	0	0	0	0	0				0
418	Gastos financieros por diferencial cambiario	0	0	27,736,347	4,379,358	1,555,094	33,670,799	0				33,670,799
419	Otros gastos financieros	990,221,326	18,587,329	367,457,468	473,128	0	1,376,739,251	0				1,376,739,251
419.01	Comisiones por cartas de crédito obtenidas	1,440,094	0	0	0	0	1,440,094	0				1,440,094
419.07	Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	0	0	0	0	0	0	0				0
419.10	Pérdida en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar	0	0	0	0	0	0	0				0
419.11	Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles	742,028,495	18,587,329	367,457,468	473,128	0	1,128,546,420	0				1,128,546,420
419.13	Pérdida en la disposición de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	0	0	0	0	0	0	0				0
419.14	Pérdida en la negociación de instrumentos financieros derivados (Operaciones de cobertura)	0	0	0	0	0	0	0				0
419.17	Pérdida por valoración inversión en propiedades	0	0	0	0	0	0	0				0
419.18	Pérdida por negociación de inversión en propiedades	0	0	0	0	0	0	0				0
419.99	Otros gastos financieros diversos	246,752,737	0	0	0	0	246,752,737	0				246,752,737
<b>420</b>	<b>Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrables</b>	<b>26,053,536,899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26,053,536,899</b>	<b>0</b>				<b>26,053,536,899</b>
421	Gastos p/ estimación de incobrabilidad de cartera de crédito y de otras	26,053,536,899	0	0	0	0	26,053,536,899	0				26,053,536,899
422	Gastos p/deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>430</b>	<b>Gastos operativos diversos</b>	<b>20,848,887,160</b>	<b>278,075,175</b>	<b>1,525,095,870</b>	<b>186,668,575</b>	<b>57,898,527</b>	<b>22,896,625,307</b>	<b>0</b>				<b>22,501,316,485</b>
431	Comisiones por servicios	2,230,736,705	86,817,932	1,520,366,381	6,450,211	957,696	3,845,328,925	0		957,696	11	3,844,371,229
432	Gastos por bienes realizables	5,677,679,082	0	0	0	0	5,677,679,082	0				5,677,679,082
433	Gastos por participaciones de capital en entidades	18,364,478	0	0	0	0	18,364,478	0				0
	Operadora de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0				0
	Puesto de Bolsa	18,364,478	0	0	0	0	18,364,478	0		18,364,478	1	0
	SAFI	0	0	0	0	0	0	0				0
	Seguros	0	0	0	0	0	0	0				0
434	Gastos por bienes diversos	178,412,354	0	0	0	0	178,412,354	0				178,412,354
435	Gastos por amortización de activos intangibles	6,597,877,478	36,920,000	0	0	0	6,634,797,478	0				6,634,797,478
437	Gastos p/Cambio Arbitraje de divisas	270,864,267	34,522,943	0	0	0	305,387,210	0				305,387,210
438	Otros gastos con partes relacionadas	108,754,367	35,047,949	0	175,541,138	56,643,194	375,986,648	0		375,986,648	11	0
439	Otros Gastos Operativos	5,766,198,429	84,766,351	4,729,489	4,677,226	297,637	5,860,669,132	0				5,860,669,132
<b>440</b>	<b>Gastos de administración</b>	<b>83,947,992,394</b>	<b>2,546,971,157</b>	<b>7,060,908,160</b>	<b>1,032,490,123</b>	<b>716,508,682</b>	<b>95,304,870,516</b>	<b>0</b>				<b>95,299,100,818</b>
441	Gastos de personal	55,500,508,968	1,965,430,651	3,998,423,275	833,379,705	648,783,383	62,946,525,982	0				62,946,525,982
442	Gastos por servicios externos	5,480,388,485	25,759,199	528,418,762	55,762,252	10,407,998	6,100,736,696	0				6,100,736,696
443	Gastos de movilidad y comunicaciones	2,359,644,638	31,430,957	112,224,956	11,300,148	4,559,939	2,519,160,638	0				2,519,160,638
444	Gastos de infraestructura	11,040,689,496	266,012,327	810,409,162	93,398,667	7,608,395	12,218,118,047	0		5,769,698	11	12,212,348,349
445	Gastos generales	9,566,760,807	258,338,023	1,611,432,005	38,649,351	45,148,967	11,520,329,153	0				11,520,329,153
446	Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>450</b>	<b>Impuesto y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>15,750,058,381</b>	<b>170,081,550</b>	<b>330,642,865</b>	<b>49,410,927</b>	<b>157,729,891</b>	<b>16,457,923,614</b>	<b>0</b>				<b>16,457,923,614</b>
451	Impuesto sobre la renta	9,435,268,037	129,362,289	300,584,423	40,700,633	141,831,864	10,047,747,246	0				10,047,747,246
451.02	Impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0				0
452	Participaciones legales sobre la utilidad	6,314,790,344	40,719,261	30,058,442	8,710,294	15,898,027	6,410,176,368	0				6,410,176,368
<b>460</b>	<b>Gastos extraordinarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>0</b>
<b>470</b>	<b>Gastos p/corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>0</b>

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias**  
**Hoja de consolidación**  
**(En colones sin céntimos)**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Interés minoritario	Refer.	AJUSTES Y ELIMINACIONES	Refer.	TOTAL CONSOLIDADO
<b>500</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>257,281,043,947</b>	<b>6,047,591,600</b>	<b>10,616,319,997</b>	<b>1,537,299,538</b>	<b>1,305,896,527</b>	<b>276,788,151,609</b>	<b>0</b>				<b>273,213,886,266</b>
<b>510</b>	<b>Ingresos financieros</b>	<b>210,746,502,517</b>	<b>3,570,123,259</b>	<b>971,713,415</b>	<b>197,972,693</b>	<b>66,714,647</b>	<b>215,553,026,531</b>	<b>0</b>				<b>215,508,476,461</b>
511	Ingresos financieros por disponibilidades	5,555,210	2,864,842	15,167,448	1,531,580	71,309	25,190,389	0	6	18,895,865	6	6,294,524
512	Ingresos financieros p/inversiones en valores y depósitos a plazo	22,805,470,964	2,904,733,156	764,893,755	152,436,799	64,317,374	26,691,852,048	0	10	25,654,205	10	26,666,197,843
513	Ingresos financieros por créditos vigentes	176,406,207,998	0	0	0	0	176,406,207,998	0				176,406,207,998
513.07	Productos por arrendamientos financieros	0	0	0	0	0	0	0				0
514	Ingresos financieros por créditos vencidos y cobro judicial	2,522,431,770	0	0	0	0	2,522,431,770	0				2,522,431,770
514.07	Productos por arrendamientos financieros	0	0	0	0	0	0	0				0
515	Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar y productos por cobrar	0	0	0	0	0	0	0				0
516	Ingreso financieros por inversiones permanentes	0	0	0	0	0	0	0				0
517	Ingresos financieros por cuentas reciprocas internas	0	0	0	0	0	0	0				0
518	Ingresos financieros por diferencial cambiario	720,468,964	186,234,705	58,475,933	3,188,730	2,325,964	970,694,296	0				970,694,296
519	Otros ingresos financieros	8,286,367,611	476,290,556	133,176,279	40,815,584	0	8,936,650,030	0				8,936,650,030
519.07	Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	7,416,339,610	0	0	0	0	7,416,339,610	0				7,416,339,610
519.09	Ganancia en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar - suscripción	0	0	0	0	0	0	0				0
519.10	Ganancia en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar - otros	0	0	0	0	0	0	0				0
519.11	Ganancia realizada en instrumentos financieros	870,028,001	476,290,556	133,176,279	40,815,584	0	1,520,310,420	0				1,520,310,420
519.13	Ganancia en la negociación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en lit	0	0	0	0	0	0	0				0
519.14	Ganancia en la negociación de instrumentos financieros derivados (Operaciones de cobertura)	0	0	0	0	0	0	0				0
519.17	Ganancia por valoración inversión en propiedades	0	0	0	0	0	0	0				0
519.18	Ganancia por negociación de inversión en propiedades	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>520</b>	<b>Ingresos por recuperación de activos financieros</b>	<b>14,932,832,320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,932,832,320</b>	<b>0</b>				<b>14,932,832,320</b>
521	Recuperación de activos financieros castigados	1,995,397,846	0	0	0	0	1,995,397,846	0				1,995,397,846
522	Disminución de estimaciones p/ deterioro o incobrabilidad	12,937,434,474	0	0	0	0	12,937,434,474	0				12,937,434,474
523	Disminución de estimaciones p/incobrabilidad de inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0				0
524	Disminución de provisiones	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>530</b>	<b>Ingresos operativos diversos</b>	<b>31,601,709,110</b>	<b>2,477,468,341</b>	<b>9,644,606,582</b>	<b>1,339,326,845</b>	<b>1,239,181,880</b>	<b>46,302,292,758</b>	<b>0</b>				<b>42,772,577,485</b>
531	Comisiones por servicios	15,443,440,847	2,266,789,771	9,572,599,728	1,330,705,714	1,231,477,743	29,845,013,803	0				29,845,013,803
532	Ingresos por bienes realizables	1,254,140,188	0	2,571,912	389,631	0	1,257,101,731	0				1,257,101,731
533	Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	3,147,001,220	0	0	0	0	3,147,001,220	0				0
	Puesto de Bolsa	1,205,578,504	0	0	0	0	1,205,578,504	0	1	1,205,578,504	1	0
	Operadora de Pensiones	1,328,286,208	0	0	0	0	1,328,286,208	0	2	1,328,286,208	2	0
	Fondos de Inversión	240,932,178	0	0	0	0	240,932,178	0	3	240,932,178	3	0
	Seguros	372,204,330	0	0	0	0	372,204,330	0	4	372,204,330	4	0
534	Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	1,532,949,037	70,975,023	0	0	0	1,603,924,060	0				1,603,924,060
538	Otros ingresos con partes relacionadas	191,260,312	132,363,782	0	0	0	323,624,094	0	11	323,624,094	10	0
539	Otros ingresos operativos	10,032,917,506	7,339,765	69,434,942	8,231,500	7,704,137	10,125,627,850	0	11	59,089,959	10	10,066,537,891
<b>540</b>	<b>Ingresos Extraordinarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>0</b>
<b>550</b>	<b>Disminución de Impuesto y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>0</b>
551	Disminución de Impuesto sobre renta	0	0	0	0	0	0	0				0
552	Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	0	0	0	0	0	0	0				0
	<b>Utilidad (pérdida) neta del período</b>	<b>38,819,147,116</b>	<b>1,187,214,026</b>	<b>1,295,075,133</b>	<b>240,932,187</b>	<b>372,204,333</b>	<b>41,914,572,795</b>	<b>0</b>		<b>3,574,265,343</b>	<b>445,628,590</b>	<b>38,785,936,042</b>

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias**  
**Hoja de consolidación**  
**(En colones sin céntimos)**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Interés minoritario	Refer.	AJUSTES Y ELIMINACIONES	Refer.	TOTAL CONSOLIDADO
	<b>BALANCE DE SITUACION</b>											
<b>100</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>1,610,170,971,947</b>	<b>53,776,829,859</b>	<b>11,975,511,712</b>	<b>2,691,639,326</b>	<b>1,286,140,202</b>	<b>1,679,901,093,046</b>	<b>0</b>				<b>1,648,943,546,979</b>
<b>110</b>	<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>73,055,599,303</b>	<b>2,353,733,237</b>	<b>651,011,472</b>	<b>71,315,851</b>	<b>1,843,945</b>	<b>76,133,503,808</b>	<b>0</b>				<b>74,873,576,904</b>
111	Efectivo	55,549,327,487	1,050,000	2,500,000	1,000,000	545,350	55,554,422,837	0				55,554,422,837
112	Depósitos a la vista en el B.C.C.R	13,902,721,498	868,054,436	169,948,053	0	0	14,940,723,987	0				14,940,723,987
113	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	2,055,073,941	1,043,861,436	478,563,419	70,315,851	1,298,595	3,649,113,242	0		1,259,926,904	5	2,389,186,338
114	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	0	12,642,680	0	0	0	12,642,680	0				12,642,680
115	Documentos de cobro de inmediato	1,337,853,527	0	0	0	0	1,337,853,527	0				1,337,853,527
116	Disponibilidades restringidas	210,622,850	428,124,685	0	0	0	638,747,535	0				638,747,535
118	Productos por cobrar (118)	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>120</b>	<b>INVERSIONES EN VALORES Y DEPOSITOS A PLAZO</b>	<b>320,355,694,250</b>	<b>50,182,636,256</b>	<b>5,119,262,094</b>	<b>2,404,372,103</b>	<b>1,051,704,369</b>	<b>379,113,669,072</b>	<b>0</b>		<b>77,717,220,682</b>	<b>79,954,830,738</b>	<b>376,876,059,016</b>
121	Inversiones en valores negociables	52,898,115,595	0	0	0	0	52,898,115,595	0				52,898,115,595
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	231,193,383,750	6,590,707,590	4,972,582,405	2,378,128,994	1,040,392,830	246,175,195,569	0	9-10	76,667,743,787	3,295,863,020	319,547,076,336
123	Inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidos hasta el vencimiento	0	0	0	0	0	0	0				0
124	Inversiones en valores y depósitos en entidades en cesación de pagos	0	0	0	0	0	0	0				0
124.01.102	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidas para negociar	0	0	0	0	0	0	0				0
124.01.103	Instrumentos financieros en entidades del país disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0				0
124.01.104	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidos al vencimiento	0	0	0	0	0	0	0				0
124.01.202	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidas para negociar	0	0	0	0	0	0	0				0
124.01.203	Instrumentos financieros en entidades del país disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0				0
124.01.204	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidos al vencimiento	0	0	0	0	0	0	0				0
124.02.102	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidas para negociar	0	0	0	0	0	0	0				0
124.02.103	Instrumentos financieros en entidades del exterior disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0				0
124.02.104	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidos al vencimiento	0	0	0	0	0	0	0				0
124.02.202	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidas para negociar	0	0	0	0	0	0	0				0
124.02.203	Instrumentos financieros en entidades del exterior disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0				0
124.02.204	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidos al vencimiento	0	0	0	0	0	0	0				0
125	Instrumentos financieros vencidos y restringidos	32,749,852,007	42,855,622,377	0	0	0	75,605,474,384	0		1,049,476,895	76,654,951,279	0
125-01	Instrumentos financieros vencidos mantenidos para negociar	0	0	0	0	0	0	0				0
125-02	Instrumentos financieros vencidos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0				0
125-03	Instrumentos financieros vencidos mantenidos hasta el vencimiento	0	0	0	0	0	0	0				0
125-04	Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo vencidos	0	0	0	0	0	0	0				0
125-19	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto	7,195,149,387	0	0	0	0	7,195,149,387	0	9	262,563,386	7,457,712,773	9
125-20	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto tripartitos	0	42,823,998,029	0	0	0	42,823,998,029	0	9	742,338,703	43,566,336,732	9
125-21	Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de reporto tripartitos	0	0	0	0	0	0	0				0
125-22	Instrumentos financieros restringidos por operaciones a plazo	0	0	0	0	0	0	0				0
125-23	Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de operaciones a plazo	0	0	0	0	0	0	0				0
125-24	Instrumentos financieros restringidos por préstamo de valores	0	0	0	0	0	0	0				0
125-26	Instrumentos financieros restringidos por el Fondo Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	0	0	0	0	0	0	0				0
125-27	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	0	0	0	0	0	0	0				0
125-28	Instrumentos financieros restringidos por requerimientos judiciales	0	0	0	0	0	0	0				0
125-29	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de Mercado Interbancario	25,554,702,620	0	0	0	0	25,554,702,620	0	9	43,927,986	25,598,630,606	9
125-30	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de Mercado de Liquidez	0	0	0	0	0	0	0				0
125-31	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de corresponsalia	0	0	0	0	0	0	0				0
125-32	Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	0	31,624,348	0	0	0	31,624,348	0	9	646,820	32,271,168	9
126	Instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0	0	0				0
128	Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones	3,514,342,898	736,306,289	146,679,689	26,243,109	11,311,539	4,434,883,524	0		4,016,439	10	4,430,867,085
129	(-) Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>130</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>1,125,200,773,927</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,125,200,773,927</b>	<b>0</b>				<b>1,125,200,773,927</b>
131	Créditos vigentes	976,551,548,312	0	0	0	0	976,551,548,312	0				976,551,548,312
132	Créditos vencidos	151,439,872,907	0	0	0	0	151,439,872,907	0				151,439,872,907
133	Créditos en cobro judicial	23,945,965,387	0	0	0	0	23,945,965,387	0				23,945,965,387
134-01	Créditos restringidos vigentes	0	0	0	0	0	0	0				0
134-02	Créditos restringidos vencidos	0	0	0	0	0	0	0				0
134-03	Créditos restringidos en cobro judicial	0	0	0	0	0	0	0				0
137	Créditos por mandatos legal	0	0	0	0	0	0	0				0
138	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CRÉDITOS	16,694,239,169	0	0	0	0	16,694,239,169	0				16,694,239,169
139	(-) Estimación para cartera de créditos	(43,430,851,848)	0	0	0	0	(43,430,851,848)	0				(43,430,851,848)



**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias**  
**Hoja de consolidación**  
**(En colones sin céntimos)**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Interés minoritario	Refer.	AJUSTES Y ELIMINACIONES	Refer.	TOTAL CONSOLIDADO	
140	<b>CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR</b>	<b>990,394,421</b>	<b>838,235,828</b>	<b>632,551,492</b>	<b>129,996,489</b>	<b>28,672,754</b>	<b>2,619,850,984</b>	<b>0</b>				<b>2,583,980,076</b>	
142	Comisiones por cobrar	0	0	466,387,393	90,479,206	39,576,000	596,442,599	0				596,442,599	
144	Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	0	12,624,525	0	0	0	12,624,525	0				12,624,525	
145	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	88,339,215	9,972,740	94,475,913	9,877,102	19,575	202,684,545	0	0	0	35,870,908	166,813,637	
	Puesto de Bolsa	4,129,042	0	0	0	0	4,129,042	0			4,129,042	8	0
	Operadora de Pensiones	9,935,549	0	0	0	0	9,935,549	0			9,935,549	7	0
	Fondos de Inversión	3,546,325	9,972,740	0	0	0	13,519,065	0			13,519,065	7	0
	Banco Popular	0	0	0	8,287,252	0	8,287,252	0			8,287,252	8	0
	Seguros	0	0	0	0	0	0	0			0		0
	Cuentas por cobrar empleados y otros	70,728,299	0	94,475,913	1,589,850	19,575	166,813,637	0					166,813,637
146	Impuesto sobre renta Diferido	303,662,364	479,156,530	64,043,786	29,640,181	4,681,209	881,184,070	0					881,184,070
147	Otras cuentas por cobrar diversas	3,578,777,601	336,482,033	7,644,400	0	0	3,922,904,034	0					3,922,904,034
148	Productos por cobrar	0	0	0	0	0	0	0					0
149	(-) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(2,980,384,759)	0	0	0	(15,604,030)	(2,995,988,789)	0					(2,995,988,789)
150	<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>6,486,819,754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,486,819,754</b>	<b>0</b>					<b>6,486,819,754</b>
151	Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	11,178,795,377	0	0	0	0	11,178,795,377	0					11,178,795,377
152	Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	0	0	0	0	0	0	0					0
153	Bienes adquiridos o producidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0					0
154	Propiedad, Mobiliario y Equipo fuera de Uso	0	0	0	0	0	0	0					0
157	Otros bienes realizables	0	0	0	0	0	0	0					0
158	Bienes realizables entregados en fideicomiso y en otros vehículos para propósito especial	0	0	0	0	0	0	0					0
159	(-) Estimación por deterioro de bienes realizables	(4,691,975,623)	0	0	0	0	(4,691,975,623)	0					(4,691,975,623)
160	<b>PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS</b>	<b>27,439,138,210</b>	<b>42,531,560</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,481,669,770</b>	<b>0</b>					<b>52,495,944</b>
161	Participaciones en el capital de otras empresas del país	27,439,138,210	42,531,560	0	0	0	27,481,669,770	0					52,495,944
	Popular Valores	13,616,967,979	0	0	0	0	13,616,967,979	0			13,622,003,595	1	(5,035,616)
	Operadora de Pensiones	10,183,563,261	0	0	0	0	10,183,563,261	0			10,183,563,261	2	0
	Fondos de Inversión	2,598,377,985	0	0	0	0	2,598,377,985	0			2,598,377,985	3	0
	Seguros	1,025,228,985	0	0	0	0	1,025,228,985	0			1,025,228,985	4	0
	Central de Valores	15,000,000	42,531,560	0	0	0	57,531,560	0					57,531,560
164	Participac. Fideicomiso y otros	0	0	0	0	0	0	0					0
169	(-) Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país	0	0	0	0	0	0	0					0
170	<b>PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO</b>	<b>34,301,872,851</b>	<b>157,709,006</b>	<b>821,489,677</b>	<b>56,244,454</b>	<b>12,454,524</b>	<b>35,349,770,512</b>	<b>0</b>					<b>35,349,770,512</b>
171	Terrenos	12,861,536,438	0	0	0	0	12,861,536,438	0					12,861,536,438
172	Edificios e instalaciones	18,942,477,929	0	0	0	0	18,942,477,929	0					18,942,477,929
173	Equipos y mobiliario	8,860,545,167	128,619,964	317,924,379	62,302,358	8,909,110	9,378,300,978	0					9,378,300,978
174	Equipos de computación	9,005,416,768	367,884,075	1,236,845,180	56,050,527	19,772,859	10,685,969,409	0					10,685,969,409
175	Vehículos	922,773,564	38,940,120	156,227,513	24,919,516	0	1,142,860,713	0					1,142,860,713
176	Bienes tomados en arrendamiento financiero	494,737,662	73,715,933	0	632,410	0	569,086,005	0					569,086,005
177	Bienes en arrendamiento operativo	0	0	0	0	0	0	0					0
179	(-) Depreciación acumulada propiedad mobiliario y equipo	(16,785,614,677)	(451,451,086)	(889,507,395)	(87,660,357)	(16,227,445)	(18,230,460,960)	0					(18,230,460,960)
180	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>22,340,679,231</b>	<b>201,983,972</b>	<b>4,751,196,977</b>	<b>29,710,429</b>	<b>191,464,610</b>	<b>27,515,035,219</b>	<b>0</b>					<b>27,520,070,846</b>
181	Gastos pagados por anticipados	3,692,462,953	116,951,681	248,066,839	11,131,355	179,279,704	4,247,892,532	0	1-3-4	5,035,630	2	2	4,252,928,159
182	Cargos diferidos	245,294,397	0	307,176,321	7,354,864	0	559,825,582	0					559,825,582
183	Bienes diversos	13,453,479,793	0	70,102,363	415,000	0	13,523,997,156	0					13,523,997,156
184	Operaciones pendientes de imputación	2,712,094,408	0	0	0	0	2,712,094,408	0					2,712,094,408
185	Cuentas recíprocas internas	0	0	0	0	0	0	0					0
186	<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>2,201,510,093</b>	<b>67,623,163</b>	<b>4,121,551,580</b>	<b>9,844,006</b>	<b>12,033,806</b>	<b>6,412,562,648</b>	<b>0</b>					<b>6,412,562,648</b>
187	<b>OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS</b>	<b>35,837,587</b>	<b>17,409,128</b>	<b>4,299,874</b>	<b>965,204</b>	<b>151,100</b>	<b>58,662,893</b>	<b>0</b>					<b>58,662,893</b>

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias**  
**Hoja de consolidación**  
**(En colones sin céntimos)**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Interés minoritario	Refer.	AJUSTES Y ELIMINACIONES	Refer.	TOTAL CONSOLIDADO
<b>200</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1,281,772,321,940</b>	<b>40,159,861,882</b>	<b>1,875,683,555</b>	<b>93,261,341</b>	<b>260,911,218</b>	<b>1,324,162,039,936</b>	<b>0</b>				<b>1,320,628,632,078</b>
<b>210</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>1,052,147,505,747</b>	<b>35,428,834,699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127,875</b>	<b>1,087,576,468,321</b>	<b>0</b>				<b>1,087,572,445,553</b>
211	Captaciones a la vista	238,781,512,679	0	0	0	0	238,781,512,679	0				238,781,512,679
212	Otras obligaciones con el público a la vista	4,678,954,118	0	0	0	0	4,678,954,118	0				4,678,954,118
213	Captaciones a plazo	757,899,661,032	0	0	0	0	757,899,661,032	0				757,899,661,032
214	Obligaciones por aceptaciones	0	0	0	0	0	0	0				0
215	Obligaciones por pactos de recompra de títulos	6,405,862,016	35,285,902,880	0	0	0	41,691,764,896	0				41,691,764,896
218	Otras obligaciones con el público a plazo	29,631,797,444	0	0	0	127,875	29,631,925,319	0				29,631,925,319
219	Cargos por pagar	14,749,718,458	142,931,819	0	0	0	14,892,650,277	0	10	4,022,768		14,888,627,509
<b>220</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>0</b>
221	Obligaciones con el B.C.C.R a la vista	0	0	0	0	0	0	0				0
222	Obligaciones con el B.C.C.R a plazo	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>230</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>155,924,183,170</b>	<b>3,365,902,157</b>	<b>413,860,462</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159,703,945,789</b>	<b>0</b>				<b>156,200,489,718</b>
231	Obligaciones con entidades financieras a la vista	45,919,028,112	0	9,935,549	0	0	45,928,963,661	0	5-8	1,269,862,453		44,659,101,208
232	Obligaciones con entidades financieras a plazo	103,830,348,615	3,365,160,508	403,924,913	0	0	107,599,434,036	0	10	2,233,593,618		105,365,840,418
233	Obligaciones con otras entidades no financieras	4,308,768,506	0	0	0	0	4,308,768,506	0				4,308,768,506
234	Obligaciones por aceptaciones	0	0	0	0	0	0	0				0
238	Cargos por pagar por obligaciones	1,866,037,937	741,649	0	0	0	1,866,779,586	0				1,866,779,586
<b>240</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>70,370,730,942</b>	<b>1,365,125,026</b>	<b>1,461,823,093</b>	<b>93,261,341</b>	<b>260,783,343</b>	<b>73,551,723,745</b>	<b>0</b>				<b>73,525,794,715</b>
241	Cuentas por pagar por diferencial de instrumentos financieros derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0				0
242	Cuentas por Pagar Diversas	45,338,378,104	302,583,334	593,872,820	93,200,666	254,721,948	46,582,756,872	0	7-8	25,935,359	6,330	46,556,827,842
243	Provisiones	22,089,838,875	206,980,427	867,950,273	0	6,061,395	23,170,830,970	0				23,170,830,970
244	Cuentas por pagar por servicios bursátiles	0	849,580,080	0	0	0	849,580,080	0				849,580,080
245	BONIFICACIONES POR PAGAR SOBRE COMISIONES FONDOS DE PENSIONES VIGENTES	0	0	0	0	0	0	0				0
246	Impuesto sobre la renta diferido	2,942,513,963	5,981,185	0	60,675	0	2,948,555,823	0				2,948,555,823
248	Cargos Financieros por pagar	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>250</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>3,329,902,081</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,329,902,081</b>	<b>0</b>				<b>3,329,902,092</b>
251	Ingresos diferidos	2,076,357,467	0	0	0	0	2,076,357,467	0				2,076,357,467
252	Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes	235,375,713	0	0	0	0	235,375,713	0				235,375,713
253	Operaciones pendientes de imputación	1,018,168,901	0	0	0	0	1,018,168,901	0				1,018,168,912
254	Cuenta recíprocas internas	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>260</b>	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>0</b>
261	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0	0	0	0	0	0	0				0
268	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>270</b>	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES DE CAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>0</b>
271	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0				0
278	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0				0
<b>300</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>328,398,650,007</b>	<b>13,616,967,977</b>	<b>10,099,828,157</b>	<b>2,598,377,985</b>	<b>1,025,228,984</b>	<b>355,739,053,110</b>	<b>0</b>				<b>328,314,914,901</b>
<b>310</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>130,000,000,000</b>	<b>5,900,000,000</b>	<b>4,250,452,031</b>	<b>2,291,000,000</b>	<b>600,000,000</b>	<b>143,041,452,031</b>	<b>0</b>				<b>130,000,000,000</b>
311	Capital Pagado	130,000,000,000	5,900,000,000	1,998,570,868	2,291,000,000	600,000,000	140,789,570,868	0	1-2-3-10	10,789,570,868	1.2.3.4	130,000,000,000
312	Capital Donado	0	0	0	0	0	0	0				0
313	Capital Suscrito no integrado	0	0	0	0	0	0	0				0
314	Suscripciones de capital por integrar	0	0	0	0	0	0	0				0
315	Acciones en Tesorería	0	0	0	0	0	0	0				0
316	Capital mínimo funcionamiento operadoras pensiones complementarias	0	0	2,251,881,163	0	0	2,251,881,163	0	2	2,251,881,163	2	0
<b>320</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>60,459,514,349</b>	<b>0</b>	<b>3,193,781,843</b>	<b>14,900,000</b>	<b>0</b>	<b>63,668,196,192</b>	<b>0</b>				<b>60,408,990,317</b>
321	Capital pagado adicional	0	0	0	0	0	0	0				0
322	Aportes para incrementos de capital	60,459,514,349	0	2,343,149,831	14,900,000	0	62,817,564,180	0	2-3	2,408,573,863	2.3	60,408,990,317
323	Donaciones y contribuciones no capitalizables	0	0	0	0	0	0	0				0
324	Títulos de capital	0	0	850,632,012	0	0	850,632,012	0	2	850,632,012	2	0

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias**  
**Hoja de consolidación**  
**(En colones sin céntimos)**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Interés minoritario	Refer.	AJUSTES Y ELIMINACIONES	Refer.	TOTAL CONSOLIDADO	
<b>330</b>	<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	<b>16,722,223,833</b>	<b>(905,039,893)</b>	<b>(149,435,501)</b>	<b>(69,018,849)</b>	<b>8,700,552</b>	<b>15,607,430,142</b>	<b>0</b>				<b>16,722,223,833</b>	
331-01	Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo	18,491,691,767	0	0	0	0	18,491,691,767	0				18,491,691,767	
331-02	Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	(654,674,082)	(905,039,893)	(149,435,501)	(69,018,849)	8,700,552	(1,769,467,773)	0	1-2-3-4	102,323,844	1,217,117,535	1.2.3	(654,674,082)
331-03	Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva	0	0	0	0	0	0	0				0	
331-04	Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	0	0	0	0	0	0	0				0	
331-05	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	0	0	0	0	0	0	0				0	
331-06	Superavit por revaluación de otros activos	0	0	0	0	0	0	0				0	
331-07	Ajuste por valoración de instrumentos derivados	0	0	0	0	0	0	0				0	
331-08	Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores	0	0	0	0	0	0	0				0	
332	Ajustes por revaluación de participaciones en otras empresas	(1,114,793,852)	0	0	0	0	(1,114,793,852)	0				(1,114,793,852)	
333	AJUSTE POR CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	0	0	0	0	0	0	0				0	
<b>340</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>1,149,263,661</b>	<b>608,555,689</b>	<b>383,631,386</b>	<b>132,611,256</b>	<b>41,842,362</b>	<b>2,315,904,354</b>	<b>0</b>				<b>1,149,263,661</b>	
341	Reserva legal	1,137,644,415	608,555,689	383,631,386	132,611,256	41,842,362	2,304,285,108	0	1-2-3-4	1,168,301,242	1,660,549	1.2.3.4	1,137,644,415
342	Otras reservas obligatorias	11,619,246	0	0	0	0	11,619,246	0				11,619,246	
343	Reservas voluntarias	0	0	0	0	0	0	0				0	
<b>350</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE PERIODOS ANTERIORES</b>	<b>75,177,746,296</b>	<b>6,885,598,857</b>	<b>1,126,323,265</b>	<b>0</b>	<b>2,481,737</b>	<b>83,192,150,155</b>	<b>0</b>				<b>75,177,746,296</b>	
351	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores sin afectar	75,177,746,296	8,972,635,532	1,126,323,265	0	2,481,737	85,279,186,830	0	1-2-4	10,120,050,751	18,610,217	1.2.3.4	75,177,746,296
352	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)	0	(2,087,036,675)	0	0	0	(2,087,036,675)	0			2,087,036,675	1	0
<b>360</b>	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>38,819,147,116</b>	<b>1,127,853,324</b>	<b>1,295,075,133</b>	<b>228,885,578</b>	<b>372,204,333</b>	<b>41,843,165,484</b>	<b>0</b>				<b>38,785,936,042</b>	
361	Utilidad o excedente del periodo	38,819,147,116	1,127,853,324	1,295,075,133	228,885,578	372,204,333	41,843,165,484	0		3,574,265,343	517,035,901		38,785,936,042
362	(Pérdida del periodo)	0	0	0	0	0	0	0				0	
<b>380</b>	<b>PATRIMONIO DEL FONDO DE FINANC. P/ EL DESARROLLO</b>	<b>6,070,754,752</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,070,754,752</b>	<b>0</b>				<b>6,070,754,752</b>	
381	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)	6,070,754,752	0	0	0	0	6,070,754,752	0				6,070,754,752	
<b>220+ 300</b>	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,610,170,971,947</b>	<b>53,776,829,859</b>	<b>11,975,511,712</b>	<b>2,691,639,326</b>	<b>1,286,140,202</b>	<b>1,679,901,093,046</b>	<b>0</b>		<b>112,258,706,210</b>	<b>104,971,878,735</b>	<b>1,648,943,546,979</b>	
610	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	78,559,992,393	0	0	0	127,874	78,560,120,267	0				78,560,120,267	
710	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	11,367,715,576	11,665,244,999	0	0	0	23,032,960,575	0				23,032,960,575	
720	PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	3,410,185,362	19,998,284	0	0	0	3,430,183,646	0				3,430,183,646	
730	PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	7,957,530,214	11,645,246,715	0	0	0	19,602,776,929	0				19,602,776,929	
810	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS (810)	2,263,383,917,438	5,287,449,999	5,469,574,057	6,665,970	5,367,236	2,274,152,974,700	0				2,274,152,974,700	
830	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS DEUDORAS (830)	0	421,007,285,102	864,174,461,406	67,829,135,148	0	1,353,010,881,656	0				1,353,010,881,656	
850	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	194,931,553,668	89,930,193,828	0	0	0	284,861,747,496	0				284,861,747,496	
870	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD CUSTODIA	637,806,595,017	393,692,169,868	0	0	0	1,031,498,764,885	0				1,031,498,764,885	

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**  
**Asientos de ajuste y eliminación**  
**31 de diciembre de 2011**

		<b>1</b>		<b>Débito</b>
		<b>2</b>		<b>Crédito</b>
		<b>MONTO</b>		<b>DEBITO/CREDITO</b>
<b>1</b>				
31101100	Capital pagado PB	5,900,000,000		1
32201102	Aportes para incrementos de Capital	0		1
33102101	Ajustes al valor de los activos		905,039,893	2
33102103	Ajustes por impuesto diferido	0		1
34101100	Reserva legal	608,555,689		1
35101101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	8,913,274,831		1
35201100	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		2,087,036,675	2
16101100	Participaciones en otras empresas		13,622,003,595	2
18199100	Gastos pagados por anticipado	5,035,617		1
43301100	Gastos por participación de Capital		18,364,478	2
53301100	Ingresos por partic. en el capital de otras empresas	1,205,578,504		1
	Para eliminar la inversión en acciones en Popular Valores.	16,632,444,641	16,632,444,641	0
<b>2</b>				
31101100	Capital pagado OPC	1,998,570,868		1
31601100	Capital mínimo de funcionamiento	2,251,881,163		1
32201101	Aportes para incrementos de Capital	2,393,673,863		1
32401100	Aportes en exceso sobre el capital mínimo de funcionamiento de Operadoras de Pensiones Coi	850,632,012		1
33102101	Ajustes al valor de los activos		213,479,287	2
33102103	Ajustes al valor de los activos	64,043,786		1
34101100	Reserva legal	385,291,935		1
35101101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,124,662,716		1
16101100	Participaciones en otras empresas		10,183,563,261	2
18199100	Gastos pagados por anticipado		3	2
43301100	Gastos por participación de Capital		0	2
53301100	Ingresos por partic. en el capital de otras empresas	1,328,286,208		1
	Para eliminar la inversión en acciones en Popular Pensiones.	10,397,042,551	10,397,042,551	0
<b>3</b>				
31101100	Capital pagado SAFI	2,291,000,000		1
32201101	Aportes para incrementos de Capital	14,900,000		1
32201102	Aportes por capitalizar pendientes aut.	0		1
33102101	Ajustes al valor de los activos		98,598,355	2
33102103	Ajustes al valor de los activos	29,579,506		1
34101100	Reserva Legal	120,564,646		1
35101101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0		1
16101100	Participaciones en otras empresas		2,598,377,985	2
18199100	Gastos pagados por anticipado	10		1
43301100	Gastos por participación de Capital		0	2
53301100	Ingresos por partic. en el capital de otras empresas	240,932,178		1
	Para eliminar la inversión en acciones en SAFI.	2,696,976,340	2,696,976,340	
<b>4</b>				
31101100	Capital pagado Seguros	600,000,000		1
33102101	Ajustes al valor de los activos	8,700,552		1
34101100	Reserva Legal	23,232,145		1
35101101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	16,410,746		1
35101102	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	4,681,209		
16101100	Participaciones en otras empresas		1,025,228,985	2
43301100	Gastos por participación de Capital		0	2
53301100	Ingresos por partic. en el capital de otras empresas	372,204,330		1
18199100	Gastos pagados por anticipado	3		1
	Para eliminar la inversión en acciones en Seguros.	1,025,228,985	1,025,228,985	
<b>5</b>				
23115100	Captaciones a la vista	904,345,186		1
23115200	Captaciones a la vista	355,581,718		1
11305199	Operadora		146,996,417	2
11305299	Operadora		209,932,179	2
11307100	Puesto		725,144,268	2
11307200	Puesto		106,804,252	2
11305199	Safi		31,949,630	2
11305299	Safi		38,366,221	2
11305199	Seguros		254,870	2
11305299	Seguros		479,067	2
	Para eliminar las cuentas de ahorro y cuentas corrientes que mantienen las sociedades en el Banco.	1,259,926,904	1,259,926,904	

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**  
**Asientos de ajuste y eliminación**  
**31 de diciembre de 2011**

<b>6</b>			
51102100	OPC	15,167,281	1
51102200	OPC	167	1
51102100	Puesto	1,757,624	1
51102200	Puesto	367,904	1
51102100	Safi	1,395,328	1
51102200	Safi	136,252	1
51102100	Seguros	71,309	1
41101100	Gastos por captaciones a la vista MN		18,391,542
41101200	Gastos por captaciones a la vista ME		504,323
	Para eliminar el gasto por intereses pagados a subsidiarias por captaciones a la vista.	18,895,865	18,895,865
<b>7</b>			
24299100	Otras cuentas y comisiones por pagar MN	3,477,735	1
24299200	Otras cuentas y comisiones por pagar ME	4,809,517	1
14501101	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas MN		3,477,735
14501201	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ME		4,809,517
	Para eliminar cuentas por cobrar de las sociedades al Banco	8,287,252	8,287,252
<b>8</b>			
14501101	Ctas por cobrar por partes relacionadas		4,129,042
14501101	Ctas por cobrar por partes relacionadas		9,935,549
14501101	Ctas por cobrar por partes relacionadas		1,830,000
14501201	Ctas por cobrar por partes relacionadas		1,716,325
23199100	Otras cuentas y comisiones por pagar	9,935,549	1
14501101	Ctas por cobrar por partes relacionadas		9,972,740
24216101	Obligac por pagar partes relacionadas	4,129,042	1
24216101	Obligac por pagar partes relacionadas	11,802,740	1
24216201	Obligac por pagar partes relacionadas	1,716,325	1
	Para eliminar cuentas por cobrar del Banco a las sociedades y entre ellas.	27,583,656	27,583,656
<b>9</b>			
122.01	Inversiones en valores disponibles para la venta	69,164,967,338	1
122.01	Inversiones en valores disponibles para la venta		786,266,689
122.03	Instr financ entidades financ	32,271,168	1
122.03	Instr financ entidades financ		646,820
125.20	Instr financ restringidos operac reporto tripartitos	742,338,703	1
125.20	Instr financ restringidos operac reporto tripartitos		43,566,336,732
125.29	Instr financ restring operaciones de Mercado Interb	43,927,986	1
125.29	Instr financ restring operaciones de Mercado Interb		25,598,630,606
125.32	Instr financ restringidos por otros conceptos	646,820	1
125.32	Instr financ restringidos por otros conceptos		32,271,168
125.19	Instr financ restringidos por otros conceptos	262,563,386	1
125.19	Instr financ restringidos por otros conceptos		7,457,712,773
122.02	Valores sector publico no financiero	7,457,712,773	1
122.02	Valores sector publico no financiero		262,563,386
	Reclasificación de saldos ya que según la normativa Sugef los valores comprometidos se deben reclasificar como inversiones mantenidas al vencimiento.	77,704,428,174	77,704,428,174
<b>10</b>			
232.13	Dep. plazo entidades financieras	2,233,593,618	1
219.15		4,022,768	1
122.05	Instr. financieros en partes relac.		2,246,386,125
122.05	Instr. financieros en partes relac.	12,792,508	1
512.02	Ingr p/inver. Disp. Venta	25,654,205	1
411.03	Gastos p.captac. A plazo		25,654,205
128			4,016,439
24299100			6,330
	Para eliminar ingresos y gastos por intereses sobre inversiones así como los depósitos a plazo realizados por las sociedades.	2,276,063,099	2,276,063,099
<b>11</b>			
53809100	Otros ingresos con partes relacionadas	191,260,312	1
43801100	Gastos operativos relativos al puesto de bolsa		108,754,367
43801100	Gastos operativos relativos al puesto de bolsa		135,461,606
43899100	Otros gastos con partes relacionadas		40,079,531
43899100	Otros gastos con partes relacionadas		35,047,949
53809100	Otros ingresos con partes relacionadas	132,363,782	1
43116101	comisiones por operaciones con partes relacionadas		957,696
43899100	Otros gastos con partes relacionadas		56,643,194
43801100	Gastos operativos relativos al puesto de bolsa		5,769,698
53999100	Ingresos operativos varios	59,089,947	1
	Para eliminar el ingreso y el gasto durante el año entre el Banco y las sociedades.	382,714,041	382,714,041
<b>12</b>			
161	Popular Valores	59,360,702	1
161	Fondos de Inversión	12,046,609	1
361	Utilidad o excedente del periodo		71,407,311
	Para eliminar las reservas de las subsidiarias.		

0

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS  
**HOJA DE CONSOLIDACION**  
(En colones sin céntimos)  
Al 31 de diciembre de 2010

ESTADOS DE RESULTADOS		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Ajustes	TOTAL AJUSTADO	Eliminaciones	TOTAL CONSOLIDADO	
<b>400</b>	<b>GASTOS</b>	<b>206,373,706,016</b>	<b>4,534,695,966</b>	<b>6,383,530,556</b>	<b>1,205,322,415</b>	<b>712,379,750</b>	<b>219,209,634,703</b>		<b>219,209,634,704</b>		<b>218,629,410,175</b>	
410	Gastos financieros	69,540,847,627	1,561,172,416	104,795,503	17,941,071	76,821	71,224,833,438		71,224,833,438		71,176,730,184	
411	Gastos financieros por obligaciones con el público	56,902,990,333	1,531,253,482	-	301,630	-	58,434,545,445		58,434,545,445	48,103,254	7.8	58,386,442,191
412	Gastos financieros por obligaciones con el B.C.C.R.	-	0	-	-	-	-		-			-
413	Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	9,773,253,951	0	-	15,688,282	-	9,788,942,233		9,788,942,233			9,788,942,233
414	Gastos financieros por otras cuentas por pagar y provisiones	1,447,358,590	1,118,734	5,478,425	187,500	-	1,454,143,249		1,454,143,249			1,454,143,249
415	Gastos financieros por cuentas recíprocas internas	-	0	-	-	-	-		-			-
416	Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-	0	-	-	-	-		-			-
417	Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital	-	0	-	-	-	-		-			-
418	Gastos financieros por diferencial cambiario	988,467,900	0	46,726,119	0	76,821	1,035,270,840		1,035,270,840			1,035,270,840
419	Otros gastos financieros	428,776,853	28,800,200	52,590,959	1,763,659	0	511,931,671		511,931,671			511,931,671
419.07	Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	-	-	0	0	-	-		-			-
419.10	Pérdida en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar	-	-	0	0	-	-		-			-
419.11	Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles	198,906,330	28,800,200	52,590,959	1,763,659	-	282,061,148		282,061,148			282,061,148
419.13	Pérdida en la disposición de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en liquidación	-	-	0	0	-	-		-			-
419.14	Pérdida en la negociación de instrumentos financieros derivados (Operaciones de cobertura)	-	-	0	0	-	-		-			-
419.17	Pérdida por valoración inversión en propiedades	-	-	0	0	-	-		-			-
419.18	Pérdida por negociación de inversión en propiedades	-	-	0	0	-	-		-			-
419.99	Otros gastos financieros diversos	229,870,523	-	-	-	-	229,870,523		229,870,523			229,870,523
<b>420</b>	<b>Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrables</b>	<b>33,067,889,601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15,604,030</b>	<b>33,083,493,631</b>		<b>33,083,493,631</b>			<b>33,083,493,631</b>
421	Gastos por estimación de incobrabilidad de cartera de crédito y de otras	33,067,889,601	-	-	-	15,604,030	33,083,493,631		33,083,493,631			33,083,493,631
422	Gastos por deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	-	-	-	-	-	-		-			-
<b>430</b>	<b>Gastos operativos diversos</b>	<b>20,811,200,300</b>	<b>196,722,669</b>	<b>818,798,622</b>	<b>12,383,519</b>	<b>36,404,940</b>	<b>21,875,510,050</b>		<b>21,875,510,051</b>			<b>21,325,161,043</b>
431	Comisiones por servicios	2,125,440,591	79,029,485	812,770,745	5,597,490	115,590	3,022,953,901		3,022,953,901			3,022,953,901
432	Gastos por bienes realizables	2,436,398,419	-	-	-	-	2,436,398,419		2,436,398,419			2,436,398,419
433	Gastos por participaciones de capital en entidades	162,244,129	-	-	-	-	162,244,129		162,244,129			-
	Operadora de Pensiones	150,194,336	-	0	0	0	150,194,336		150,194,336	150,194,336	5	-
	Puesto de Bolsa	3,871,623	-	0	0	0	3,871,623		3,871,623	3,871,623	5	-
	SAFI	8,178,170	-	0	0	0	8,178,170		8,178,170	8,178,170	5	-
	Seguros	-	-	0	0	0	-		-			-
434	Gastos por bienes diversos	68,321,399	-	0	-	-	68,321,399		68,321,399			68,321,399
435	Gastos por amortización de activos intangibles	7,604,328,419	-	4,308,752	-	-	7,608,637,171		7,608,637,171			7,608,637,171
437	Gastos por Cambio Arbitraje de divisas	213,659,821	16,254,800	0	-	-	229,914,621		229,914,621			229,914,621
438	Otros gastos con partes relacionadas	58,326,637	34,055,362	-	-	0	128,650,959		128,650,959	128,650,960	9	-
439	Otros Gastos Operativos	8,142,480,885	67,383,022	1,719,125	6,786,029	20,390	8,218,389,451		8,218,389,451	41,227	10	7,958,935,532
<b>440</b>	<b>Gastos de administración</b>	<b>75,216,101,445</b>	<b>2,425,659,741</b>	<b>5,139,459,944</b>	<b>1,163,221,843</b>	<b>546,552,800</b>	<b>84,490,995,773</b>		<b>84,490,995,773</b>			<b>84,509,223,506</b>
441	Gastos de personal	48,714,608,813	1,804,319,502	3,414,906,925	734,387,442	493,972,995	55,162,195,677		55,162,195,677	362,590		55,162,558,267
442	Gastos por servicios externos	5,304,921,828	24,001,739	469,240,214	247,474,475	7,689,076	6,053,327,332		6,053,327,332	2,889,548		6,056,216,880
443	Gastos de movilidad y comunicaciones	2,131,183,228	33,249,904	65,931,334	19,787,902	7,215,792	2,257,368,160		2,257,368,160	1,732,264		2,259,100,424
444	Gastos de infraestructura	10,549,056,420	319,533,392	674,013,372	100,697,364	6,867,641	11,650,168,189		11,650,168,189	13,243,331		11,663,411,520
445	Gastos generales	8,516,331,156	244,555,204	515,368,099	60,874,660	30,807,296	9,367,936,415		9,367,936,415			9,367,936,415
446	Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	-	-	-	-	-	-		-			-
<b>450</b>	<b>Impuesto y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>7,737,667,043</b>	<b>351,141,140</b>	<b>320,476,487</b>	<b>11,775,982</b>	<b>113,741,159</b>	<b>8,534,801,811</b>		<b>8,534,801,811</b>			<b>8,534,801,811</b>
451	Impuesto sobre la renta	3,779,733,966	298,396,350	289,134,070	8,068,520	102,835,672	4,478,168,578		4,478,168,578			4,478,168,578
451.02	Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	0	0	-		-			-
452	Participaciones legales sobre la utilidad	3,957,933,077	52,744,790	31,342,417	3,707,462	10,905,487	4,056,633,233		4,056,633,233			4,056,633,233
<b>460</b>	<b>Gastos extraordinarios</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>			<b>-</b>
<b>470</b>	<b>Gastos por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>		<b>-</b>			<b>-</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS  
**HOJA DE CONSOLIDACION**  
(En colones sin céntimos)  
Al 31 de diciembre de 2010

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Ajustes	TOTAL AJUSTADO	Eliminaciones	TOTAL CONSOLIDADO	
<b>500</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>232,229,235,630</b>	<b>5,941,713,916</b>	<b>7,570,183,292</b>	<b>1,317,128,459</b>	<b>966,835,990</b>	<b>248,025,097,287</b>		<b>248,025,097,287</b>		<b>244,433,539,304</b>	
<b>510</b>	<b>Ingresos financieros</b>	<b>193,922,346,432</b>	<b>3,646,870,391</b>	<b>730,690,418</b>	<b>182,654,228</b>	<b>44,225,993</b>	<b>198,526,787,462</b>		<b>198,526,787,462</b>		<b>198,478,684,208</b>	
511	Ingresos financieros por disponibilidades	939,331	1,896,358	7,367,060	1,481,388	438,106	12,122,243	7	10,519,281		1,602,962	
512	Ingresos financieros p/inversiones en valores y depósitos a plazo	17,335,441,693	2,649,254,231	639,487,901	142,732,217	43,787,887	20,810,703,929	8	37,583,973		20,773,119,956	
513	Ingresos financieros por créditos vigentes	162,739,272,935	0	-	-	-	162,739,272,935		162,739,272,935		162,739,272,935	
513.07	Productos por arrendamientos financieros	-	0	-	-	-	-		-		-	
514	Ingresos financieros por créditos vencidos y cobro judicial	3,420,782,571	0	-	-	-	3,420,782,571		3,420,782,571		3,420,782,571	
514.07	Productos por arrendamientos financieros	-	0	-	-	-	-		-		-	
515	Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar y productos por cobrar	-	0	-	-	-	-		-		-	
516	Ingreso financieros por inversiones permanentes	-	0	-	-	-	-		-		-	
517	Ingresos financieros por cuentas reciprocas internas	-	0	-	-	-	-		-		-	
518	Ingresos financieros por diferencial cambiario	-	123,784,290	-	3,204,866	-	126,989,156		126,989,156		126,989,156	
519	Otros ingresos financieros	10,425,909,902	871,935,512	83,835,457	35,235,757	-	11,416,916,628		11,416,916,628		11,416,916,628	
519.03	Comisiones por linea de credito	5,634,074,659	-	-	-	-	5,634,074,659		5,634,074,659		5,634,074,659	
519.07	Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	-	0	-	-	-	-		-		-	
519.09	Ganancia en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar - suscrip	-	0	-	-	-	-		-		-	
519.10	Ganancia en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar - otros	-	0	-	-	-	-		-		-	
519.11	Ganancia realizada en instrumentos financieros	4,333,038,642	871,935,512	83,835,457	35,235,757	-	5,324,045,368		5,324,045,368		5,324,045,368	
519.13	Ganancia en la negociación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o e	-	0	-	-	-	-		-		-	
519.14	Ganancia en la negociación de instrumentos financieros derivados (Operaciones de cobertu	-	0	-	-	-	-		-		-	
519.17	Ganancia por valoración inversión en propiedades	-	-	-	-	-	-		-		-	
519.18	Ganancia por negociación de inversión en propiedades	-	-	-	-	-	-		-		-	
519.99	Otros ingresos financieros diversos	458,796,601	-	-	-	-	458,796,601		458,796,601		458,796,601	
<b>520</b>	<b>Ingresos por recuperación de activos financieros</b>	<b>5,539,613,287</b>	<b>11,735,065</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,551,348,352</b>		<b>5,551,348,352</b>		<b>5,551,348,352</b>	
521	Recuperación de activos financieros castigados	1,507,790,833	-	-	-	-	1,507,790,833		1,507,790,833		1,507,790,833	
522	Disminución de estimaciones p/ deterioro o incobrabilidad	4,027,777,010	-	-	-	-	4,027,777,010		4,027,777,010		4,027,777,010	
523	Disminución de estimaciones p/incobrabilidad de inversiones en valores	-	-	-	-	-	-		-		-	
524	Disminución de provisiones	4,045,444	11,735,065	-	-	-	15,780,509		15,780,509		15,780,509	
<b>530</b>	<b>Ingresos operativos diversos</b>	<b>32,767,275,911</b>	<b>2,283,108,460</b>	<b>6,839,492,874</b>	<b>1,134,474,231</b>	<b>922,609,997</b>	<b>43,946,961,473</b>		<b>43,946,961,473</b>		<b>40,403,506,744</b>	
531	Comisiones por servicios	15,023,381,761	1,975,829,959	6,796,995,201	1,121,351,585	913,833,311	25,831,391,817		25,831,391,817		25,831,391,817	
532	Ingresos por bienes realizables	1,294,988,979	-	-	-	-	1,294,988,979		1,294,988,979		1,294,988,979	
533	Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	3,173,577,583	-	-	-	-	3,173,577,583		3,173,577,583		3,173,577,583	
	Puesto de Bolsa	1,459,331,368	-	0	0	0	1,459,331,368	5	1,459,331,368		-	
	Operadora de Pensiones	1,336,847,070	-	0	0	0	1,336,847,070	5	1,336,847,070		-	
	Fondos de Inversión	127,624,114	-	0	0	0	127,624,114	5	127,624,114		-	
	Seguros	249,775,031	-	0	0	0	249,775,031	5	249,775,031		-	
534	Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	1,873,336,203	94,748,185	-	-	-	1,968,084,388		1,968,084,388		1,968,084,388	
538	Otros ingresos con partes relacionadas	192,715,712	177,161,434	-	-	-	369,877,146	9	369,877,146		-	
539	Otros ingresos operativos	11,209,275,673	35,368,882	42,497,673	13,122,646	8,776,686	11,309,041,560	6	11,309,041,560		11,309,041,560	
<b>540</b>	<b>Ingresos Extraordinarios</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>550</b>	<b>Disminución de Impuesto y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	
551	Disminución de Impuesto sobre renta	-	-	-	-	-	-		-		-	
552	Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	-	-	-	-	-	-		-		-	
	<b>Utilidad (pérdida) neta del periodo</b>	<b>25,855,529,614</b>	<b>1,407,017,950</b>	<b>1,186,652,736</b>	<b>111,806,044</b>	<b>254,456,240</b>	<b>28,815,462,584</b>		<b>28,815,462,583</b>	<b>3,609,826,943</b>	<b>598,493,489</b>	<b>25,804,129,129</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS  
HOJA DE CONSOLIDACION  
(En colones sin céntimos)  
Al 31 de diciembre de 2010

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TO TOTAL AGREGADO (sin ajustar)		Ajustes		TO TOTAL AJUSTADO		Eliminaciones		TOTAL CONSOLIDADO
	<b>BALANCE DE SITUACION</b>														
100	<b>ACTIVOS</b>	1,419,365,448,675	51,350,359,244	14,877,651,471	2,384,588,286	984,741,398	1,488,962,789,074				1,489,051,197,591				1,456,133,251,583
110	<b>DISPONIBILIDADES</b>	62,696,136,336	4,671,746,294	1,042,990,137	246,003,309	4,161,461	68,661,037,537				68,661,037,537				67,858,686,106
111	Efectivo	47,064,391,106	1,050,000	2,495,038	1,000,000	507,850	47,069,443,994				47,069,443,994				47,069,443,994
112	Depósitos a la vista en el B.C.C.R	12,363,642,923	4,195,379,784	123,810,369	-	-	16,682,833,076				16,682,833,076				16,682,833,076
113	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	1,723,502,764	256,838,307	916,684,730	245,003,309	3,653,611	3,145,682,721				3,145,682,721	802,351,431	6		2,343,331,290
114	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	-	9,688,598	-	-	-	9,688,598				9,688,598				9,688,598
115	Documentos de cobro de inmediato	1,333,051,071	0	-	-	-	1,333,051,071				1,333,051,071				1,333,051,071
116	Disponibilidades restringidas	211,548,472	208,789,605	-	-	-	420,338,077				420,338,077				420,338,077
118	Productos por cobrar (118)	-	-	-	0	0	-				-				-
120	<b>INVERSIONES EN VALORES Y DEPOSITOS A PLAZO</b>	231,886,984,582	45,366,356,370	5,930,123,591	1,851,459,254	840,519,098	285,875,442,895	47,174,143,198	47,174,143,198		285,875,442,895	6,347,450	1,100,278,926		284,781,511,419
121	Inversiones en valores negociables	49,212,940,119	-	-	-	-	49,212,940,119				49,212,940,119				49,212,940,119
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	172,846,144,527	7,638,425,641	5,588,938,495	1,827,714,094	821,997,795	188,723,220,552	10	45,785,750,145	1,388,393,053	233,120,577,644	8	6,347,450	1,100,278,926	232,026,646,168
123	Inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-				-				-
124	Inversiones en valores y depósitos en entidades en cesación de pagos	-	-	-	-	-	-				-				-
124.01.102	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidas para negociar	-	-	-	-	-	-				-				-
124.01.103	Instrumentos financieros en entidades del país disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-				-				-
124.01.104	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidos al vencimiento	-	-	-	-	-	-				-				-
124.01.202	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidas para negociar	-	-	-	-	-	-				-				-
124.01.203	Instrumentos financieros en entidades del país disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-				-				-
124.01.204	Instrumentos financieros en entidades del país mantenidos al vencimiento	-	-	-	-	-	-				-				-
124.02.102	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidas para negociar	-	-	-	-	-	-				-				-
124.02.103	Instrumentos financieros en entidades del exterior disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-				-				-
124.02.104	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidos al vencimiento	-	-	-	-	-	-				-				-
124.02.202	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidas para negociar	-	-	-	-	-	-				-				-
124.02.203	Instrumentos financieros en entidades del exterior disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-				-				-
124.02.204	Instrumentos financieros en entidades del exterior mantenidos al vencimiento	-	-	-	-	-	-				-				-
125	Instrumentos financieros vencidos y restringidos	7,305,464,730	37,091,892,362	-	-	-	44,397,357,092	10	1,388,393,053	45,785,750,145	10				-
125-01	Instrumentos financieros vencidos mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-				-				-
125-02	Instrumentos financieros vencidos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-				-				-
125-03	Instrumentos financieros vencidos mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-				-				-
125-04	Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo vencidos	-	-	-	-	-	-				-				-
125-19	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto	-	-	-	-	-	-				-				-
125-20	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto tripartitos	-	37,057,127,301	-	-	-	37,057,127,301		37,057,127,301	10	-				-
125-21	Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de reporto tripartitos	-	-	-	-	-	-				-				-
125-22	Instrumentos financieros restringidos por operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-				-				-
125-23	Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-				-				-
125-24	Instrumentos financieros restringidos por préstamo de valores	-	-	-	-	-	-				-				-
125-26	Instrumentos financieros restringidos por el Fondo Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	-	-	-	-	-	-				-				-
125-27	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	-	-	-	-	-	-				-				-
125-28	Instrumentos financieros restringidos por requerimientos judiciales	-	-	-	-	-	-				-				-
125-29	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de Mercado Interbancario	7,305,464,730	-	-	-	-	7,305,464,730		7,305,464,730	10	-				-
125-30	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de Mercado de Liquidez	-	-	-	-	-	-				-				-
125-31	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de corresponsalia	-	-	-	-	-	-				-				-
125-32	Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	-	34,765,061	-	-	-	34,765,061		34,765,061	10	-				-
126	Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-				-				-
128	Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones	2,522,435,206	636,038,367	341,185,096	23,745,160	18,521,303	3,541,925,132				3,541,925,132				3,541,925,132
129	(-) Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	-	-	-	-	-	-				-				-
130	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	1,032,250,555,148	0	0	0	0	1,032,250,555,148				1,032,250,555,148				1,032,250,555,148
131	Créditos vigentes	885,945,236,145	-	-	-	-	885,945,236,145				885,945,236,145				885,945,236,145
132	Créditos vencidos	148,846,507,323	-	-	-	-	148,846,507,323				148,846,507,323				148,846,507,323
133	Créditos en cobro judicial	18,371,896,994	-	-	-	-	18,371,896,994				18,371,896,994				18,371,896,994
134-01	Créditos restringidos vigentes	-	-	-	-	-	-				-				-
134-02	Créditos restringidos vencidos	-	-	-	-	-	-				-				-
134-03	Créditos restringidos en cobro judicial	-	-	-	-	-	-				-				-
137	Créditos por mandatos legal	-	-	-	-	-	-				-				-
138	<b>CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CREDITOS</b>	16,973,092,190	-	-	-	-	16,973,092,190				16,973,092,190				16,973,092,190
139	(-) Estimación para cartera de créditos	(37,886,177,504)	-	-	-	-	(37,886,177,504)				(37,886,177,504)				(37,886,177,504)



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS  
HOJA DE CONSOLIDACION  
(En colones sin céntimos)  
Al 31 de diciembre de 2010

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Ajustes	TOTAL AJUSTADO	Eliminaciones	TOTAL CONSOLIDADO
140	<b>CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR</b>	<b>2,659,520,254</b>	<b>994,640,152</b>	<b>957,518,045</b>	<b>186,974,322</b>	<b>64,882,955</b>	<b>4,863,535,728</b>	-	<b>4,863,535,728</b>	-	<b>4,863,535,728</b>
142	Comisiones por cobrar	-	-	554,687,593	104,878,263	37,942,930	697,508,786	-	697,508,786	-	697,508,786
144	Cuentas por cobrar por servicios basátiles	-	35,757,443	-	-	-	35,757,443	-	35,757,443	-	35,757,443
145	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	87,504,094	15,317,337	212,907,700	21,558,043	173,071	<b>337,460,245</b>	-	337,460,245	<b>205,058,777</b>	132,401,468
	Puesto de Bolsa	4,905,068	-	-	-	-	4,905,068	-	4,905,068	4,905,068	11
	Operadora de Pensiones	5,392,060	-	-	-	-	5,392,060	-	5,392,060	5,392,060	11
	Fondos de Inversión	9,593,056	15,317,337	-	-	-	24,910,393	-	24,910,393	24,910,393	11
	Banco Popular	-	-	150,555,666	19,295,590	-	169,851,256	-	169,851,256	169,851,256	11
	Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Cuentas por cobrar empleados y otros	67,613,910	-	62,352,034	2,262,453	173,071	132,401,468	-	132,401,468	-	132,401,468
146	Impuesto sobre renta Diferido	451,184,305	486,412,574	184,935,309	60,538,016	4,681,209	1,187,751,413	-	1,187,751,413	-	1,187,751,413
147	Otras cuentas por cobrar diversas	3,195,350,406	475,220,780	4,987,443	-	37,689,775	3,713,248,404	-	3,713,248,404	-	3,713,248,404
148	Productos por cobrar	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-
149	(-) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(1,074,518,551)	(18,067,982)	-	-	(15,604,030)	(1,108,190,563)	-	(1,108,190,563)	-	(1,108,190,563)
150	<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>4,715,143,980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,715,143,980</b>	-	<b>4,715,143,980</b>	-	<b>4,715,143,980</b>
151	Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	5,976,686,585	-	-	-	-	5,976,686,585	-	5,976,686,585	-	5,976,686,585
152	Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-
153	Bienes adquiridos o producidos para la venta	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-
154	Propiedad, Mobiliario y Equipo fuera de Uso	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-
157	Otros bienes realizables	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-
158	Bienes realizables entregados en fideicomiso y en otros vehículos para propósito especial	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-
159	(-) Estimación por deterioro de bienes realizables	(1,261,542,605)	-	-	-	-	(1,261,542,605)	-	(1,261,542,605)	-	(1,261,542,605)
160	<b>PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS</b>	<b>30,743,195,808</b>	<b>42,531,560</b>	-	-	-	<b>30,785,727,368</b>	-	<b>30,874,135,884</b>	-	<b>57,531,560</b>
161	Participaciones en el capital de otras empresas del país	30,743,195,808	42,531,560	-	-	-	30,785,727,368	-	30,874,135,884	-	57,531,560
	Popular Valores	14,399,938,447	-	-	-	0	14,399,938,447	12	14,470,289,340	5	3,871,623
	Operadora de Pensiones	13,374,158,304	-	-	-	0	13,374,158,304	-	13,374,158,303	5	150,194,336
	Fondos de Inversión	2,314,456,166	-	-	-	0	2,314,456,166	12	2,320,025,039	5	8,178,170
	Seguros	639,642,891	-	-	-	0	639,642,891	12	652,131,642	12	12,488,752
	Central de Valores	15,000,000	42,531,560	-	-	0	57,531,560	-	57,531,560	-	57,531,560
164	Participac. Fideicomiso y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
169	(-) Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-
170	<b>PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO</b>	<b>35,650,154,183</b>	<b>135,997,412</b>	<b>864,894,719</b>	<b>58,061,783</b>	<b>17,472,269</b>	<b>36,726,580,366</b>	-	<b>36,726,580,366</b>	-	<b>36,726,580,366</b>
171	Terrenos	13,105,858,229	-	-	-	-	13,105,858,229	-	13,105,858,229	-	13,105,858,229
172	Edificios e instalaciones	16,523,468,203	-	-	-	-	16,523,468,203	-	16,523,468,203	-	16,523,468,203
173	Equipos y mobiliario	9,484,259,721	133,707,896	405,714,280	62,520,874	7,304,614	10,093,507,385	-	10,093,507,385	-	10,093,507,385
174	Equipos de computación	11,322,638,181	384,641,606	1,032,305,456	61,809,582	19,093,350	12,820,488,175	-	12,820,488,175	-	12,820,488,175
175	Vehículos	731,447,026	38,940,120	167,356,913	24,919,516	-	962,663,575	-	962,663,575	-	962,663,575
176	Bienes tomados en arrendamiento financiero	476,555,527	28,183,200	28,414,761	632,409	-	533,785,897	-	533,785,897	-	533,785,897
177	Bienes en arrendamiento operativo	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-
179	(-) Depreciación acumulada propiedad mobiliario y equipo	(15,994,072,704)	(449,475,410)	(768,896,691)	(91,820,598)	(8,925,695)	(17,313,191,098)	-	(17,313,191,098)	-	(17,313,191,098)
180	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>18,763,758,384</b>	<b>139,087,456</b>	<b>6,082,124,979</b>	<b>42,089,618</b>	<b>57,705,615</b>	<b>25,084,766,052</b>	-	<b>25,084,766,052</b>	-	<b>25,084,766,052</b>
181	Gastos pagados por anticipados	3,654,975,953	14,807,899	364,298,556	14,108,069	31,316,320	4,079,506,797	-	4,079,506,797	-	4,079,506,797
182	Cargos diferidos	289,783,510	0	443,521,258	9,748,539	-	743,053,307	-	743,053,307	-	743,053,307
183	Bienes diversos	8,398,232,636	0	65,758,780	415,000	-	8,464,406,416	-	8,464,406,416	-	8,464,406,416
184	Operaciones pendientes de imputación	4,175,905,786	0	-	-	-	4,175,905,786	-	4,175,905,786	-	4,175,905,786
185	Cuentas recíprocas internas	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-
186	ACTIVOS INTANGIBLES	2,204,263,688	124,279,557	5,204,246,510	17,580,510	26,301,795	7,576,672,060	-	7,576,672,060	-	7,576,672,060
187	OTROS ACTIVOS RESTINGIDOS	40,596,811	-	4,299,875	237,500	87,500	45,221,686	-	45,221,686	-	45,221,686

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS  
HOJA DE CONSOLIDACION  
(En colones sin céntimos)  
Al 31 de diciembre de 2010

		Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	Seguros	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Ajustes	TOTAL AJUSTADO	Eliminaciones	TOTAL CONSOLIDADO
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>200</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1,132,249,503,625</b>	<b>36,998,862,597</b>	<b>1,503,493,166</b>	<b>77,772,018</b>	<b>340,417,299</b>	<b>1,171,170,048,705</b>		<b>1,171,170,048,701</b>		<b>1,169,068,707,018</b>
<b>210</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>929,194,662,161</b>	<b>33,508,122,005</b>	-	-	-	<b>962,702,784,166</b>		<b>962,702,784,166</b>		<b>961,353,942,488</b>
211	Captaciones a la vista	209,974,391,872	-	-	0	0	209,974,391,872		209,974,391,872	6	209,172,040,441
212	Otras obligaciones con el público a la vista	4,850,887,217	-	-	0	0	4,850,887,217		4,850,887,217		4,850,887,217
213	Captaciones a plazo	673,919,970,167	-	-	0	0	673,919,970,167		673,919,970,167	8	673,392,173,917
214	Obligaciones por aceptaciones	-	-	-	0	0	-		-		-
215	Obligaciones por pactos de recompra de títulos	-	33,409,972,024	-	0	0	33,409,972,024		33,409,972,024		33,409,972,024
218	Otras obligaciones con el público a plazo	26,672,699,812	-	-	0	0	26,672,699,812		26,672,699,812		26,672,699,812
219	Cargos por pagar	13,776,713,093	98,149,981	-	0	0	13,874,863,074		13,874,863,074	11	13,856,169,077
<b>220</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA</b>	-	-	-	-	-	-		-		-
221	Obligaciones con el B.C.C.R a la vista	-	-	-	0	0	-		-		-
222	Obligaciones con el B.C.C.R a plazo	-	-	-	0	0	-		-		-
228		-	-	-	0	0	-		-		-
<b>230</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>137,483,603,620</b>	<b>0</b>	<b>31,355,205</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137,514,958,825</b>		<b>137,514,958,825</b>		<b>136,943,431,539</b>
231	Obligaciones con entidades financieras a la vista	18,383,991,852	-	8,390,500	-	-	18,392,382,352		18,392,382,352		18,392,382,352
232	Obligaciones con entidades financieras a plazo	112,870,665,922	-	22,964,705	-	-	112,893,630,627		112,893,630,627	8.11	112,322,103,341
233	Obligaciones con otras entidades no financieras	4,656,188,724	-	-	-	-	4,656,188,724		4,656,188,724		4,656,188,724
234	Obligaciones por aceptaciones	-	-	-	-	-	-		-		-
238	Cargos por pagar por obligaciones	1,572,757,122	-	-	-	-	1,572,757,122		1,572,757,122		1,572,757,122
<b>240</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>62,068,088,873</b>	<b>3,490,740,592</b>	<b>1,472,137,961</b>	<b>77,772,018</b>	<b>340,417,299</b>	<b>67,449,156,743</b>		<b>67,449,156,739</b>		<b>67,268,184,020</b>
241	Cuentas por pagar por diferencial de instrumentos financieros derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-		-		-
242	Cuentas por Pagar Diversas	35,495,066,514	358,731,627	645,201,145	77,725,661	320,630,521	36,897,355,468		36,897,355,468	11	36,716,382,748
243	Provisiones	23,526,751,633	192,355,181	825,545,319	-	19,786,778	24,564,438,911		24,564,438,911		24,564,438,911
244	Cuentas por pagar por servicios bursátiles	-	2,920,609,818	-	-	-	2,920,609,818		2,920,609,818		2,920,609,815
245	BONIFICACIONES POR PAGAR SOBRE COMISIONES FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS	-	0	-	-	-	-		-		-
246	Impuesto sobre la renta diferido	3,046,270,726	19,043,966	1,391,497	46,357	-	3,066,752,546		3,066,752,546		3,066,752,546
248	Cargos Financieros por pagar	0	-	-	-	-	-		-		-
<b>250</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>3,503,148,971</b>	-	-	-	-	<b>3,503,148,971</b>		<b>3,503,148,971</b>		<b>3,503,148,971</b>
251	Ingresos diferidos	1,973,873,022	-	-	-	-	1,973,873,022		1,973,873,022		1,973,873,022
252	Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes	8,656,966	-	-	-	-	8,656,966		8,656,966		8,656,966
253	Operaciones pendientes de imputación	1,520,618,983	-	-	-	-	1,520,618,983		1,520,618,983		1,520,618,983
254	Cuenta recíprocas internas	-	-	-	-	0	-		-		-
<b>260</b>	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-	-	-	-	-	-		-		-
261	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	0	-		-		-
268	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	0	-		-		-
<b>270</b>	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES DE CAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-		-		-
271	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-	-	-	-		-		-
278	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-	-	-	-		-		-
<b>300</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>287,115,945,050</b>	<b>14,351,496,647</b>	<b>13,374,158,305</b>	<b>2,306,816,268</b>	<b>644,324,099</b>	<b>317,792,740,369</b>		<b>317,881,148,890</b>		<b>287,064,544,565</b>
<b>310</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>130,000,000,000</b>	<b>7,900,000,000</b>	<b>4,250,452,031</b>	<b>1,072,000,000</b>	<b>175,000,000</b>	<b>143,397,452,031</b>		<b>143,397,452,031</b>		<b>130,000,000,000</b>
311	Capital Pagado	130,000,000,000	7,900,000,000	1,998,570,868	1,072,000,000	175,000,000	141,145,570,868	1.2.3.4	141,145,570,868	11,145,570,868	130,000,000,000
312	Capital Donado	-	0	-	0	0	-		-		-
313	Capital Suscrito no integrado	-	-	-	-	-	-		-		-
314	Suscripciones de capital por integrar	-	-	-	0	0	-		-		-
315	Acciones en Tesorería	-	-	-	0	0	-		-		-
316	Capital mínimo funcionamiento operadoras pensiones complementarias	-	-	2,251,881,163	0	0	2,251,881,163		2,251,881,163	2	2,251,881,163
<b>320</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>44,379,496,493</b>	<b>0</b>	<b>7,244,305,875</b>	<b>14,900,000</b>	<b>0</b>	<b>51,638,702,368</b>		<b>51,638,702,368</b>		<b>44,379,496,493</b>
321	Capital pagado adicional	-	0	7,244,305,875	14,900,000	0	51,638,702,368		51,638,702,368		44,379,496,493
322	Aportes para incrementos de capital	44,379,496,493	-	6,393,673,863	14,900,000	-	50,788,070,356		50,788,070,356	2.3	6,408,573,863
323	Donaciones y contribuciones no capitalizables	-	-	-	0	0	-		-		-
324	Títulos de capital	-	-	850,632,012	0	0	850,632,012		850,632,012	2	850,632,012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS  
**HOJA DE CONSOLIDACION**  
(En colones sin céntimos)  
Al 31 de diciembre de 2010

<b>330</b>	<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	<b>16,267,324,722</b>	<b>(983,297,197)</b>	<b>(223,880,620)</b>	<b>(119,591,627)</b>	<b>-</b>	<b>14,940,555,278</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,940,555,278</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,267,324,722</b>
331-01	Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo	18,635,738,078	-	-	-	-	18,635,738,078	-	-	18,635,738,078	-	-	-	18,635,738,078
331-02	Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la ve	(1,041,643,750)	(983,297,197)	(223,880,620)	(119,591,627)	-	(2,368,413,194)	-	-	(2,368,413,194)	1.2.3	(1,326,769,444)	-	(1,041,643,750)
331-03	Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y re	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
331-04	Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
331-05	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
331-06	Superávit por revaluación de otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
331-07	Ajuste por valuación de instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
331-08	Ajuste por valuación de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
332	Ajustes por revaluación de participaciones en otras empresas	(1,326,769,606)	-	-	-	-	(1,326,769,606)	-	-	(1,326,769,606)	-	-	-	(1,326,769,606)
333	AJUSTE POR CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>340</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>1,007,853,122</b>	<b>549,194,987</b>	<b>318,877,629</b>	<b>120,564,646</b>	<b>23,232,145</b>	<b>2,019,722,529</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,019,722,529</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,007,853,122</b>
341	Reserva legal	996,233,876	549,194,987	318,877,629	120,564,646	23,232,145	2,008,103,283	-	-	2,008,103,283	1.2.3.4	1,011,869,407	-	996,233,876
342	Otras reservas obligatorias	11,619,246	-	-	-	-	11,619,246	-	-	11,619,246	-	-	-	11,619,246
343	Reservas voluntarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>350</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE PERIODOS ANTERIORES</b>	<b>65,791,683,220</b>	<b>5,548,931,805</b>	<b>597,750,654</b>	<b>1,112,706,076</b>	<b>204,124,466</b>	<b>73,255,196,221</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73,255,196,221</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65,791,683,220</b>
351	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores sin afectar	65,791,683,220	7,635,968,480	597,750,654	1,112,706,076	204,124,466	75,342,232,896	-	-	75,342,232,896	1.2.3.4	9,550,549,676	-	65,791,683,220
352	(Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores)	-	(2,087,036,675)	-	0	0	(2,087,036,675)	-	-	(2,087,036,675)	1	(2,087,036,675)	-	-
<b>360</b>	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>25,855,529,614</b>	<b>1,336,667,052</b>	<b>1,186,652,736</b>	<b>106,237,173</b>	<b>241,967,488</b>	<b>28,727,054,063</b>	<b>88,408,521</b>	<b>-</b>	<b>28,815,462,584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25,804,129,129</b>
361	Utilidad o excedente del periodo	25,855,529,614	1,336,667,052	1,186,652,736	106,237,173	241,967,488	28,727,054,063	-	-	28,815,462,584	12	3,609,826,944	598,493,489	25,804,129,129
362	(Perdida del periodo)	-	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>380</b>	<b>PATRIMONIO DEL FONDO DE FINANC. P/ EL DESARROLLO</b>	<b>3,814,057,879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,814,057,879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,814,057,879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,814,057,879</b>
381	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)	3,814,057,879	-	-	-	-	3,814,057,879	-	-	3,814,057,879	-	-	-	3,814,057,879
<b>220+300</b>	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,419,365,448,675</b>	<b>51,350,359,244</b>	<b>14,877,651,471</b>	<b>2,384,588,286</b>	<b>984,741,398</b>	<b>1,488,962,789,074</b>	<b>45,785,750,145</b>	<b>45,785,750,145</b>	<b>1,489,051,197,591</b>	<b>33,524,528,332</b>	<b>33,686,772,461</b>	<b>-</b>	<b>1,456,133,251,583</b>
610	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	61,041,409,509	-	-	-	-	61,041,409,509	-	-	61,041,409,509	-	-	-	61,041,409,509
630		0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
710	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	10,732,711,295	-	-	-	-	10,732,711,295	-	-	10,732,711,295	-	-	-	10,732,711,295
720	PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	4,008,023,074	-	-	-	-	4,008,023,074	-	-	4,008,023,074	-	-	-	4,008,023,074
730	PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	6,724,688,221	-	-	-	-	6,724,688,221	-	-	6,724,688,221	-	-	-	6,724,688,221
810	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS (810)	2,325,110,107,168	5,304,950,000	6,887,682,636	-	-	2,337,302,739,804	-	-	2,337,302,739,804	-	-	-	2,337,302,739,804
830	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS DEUDORAS (830)	0	196,355,487,970	772,606,054,125	83,436,941,930	0	1,052,398,484,025	-	-	1,052,398,484,025	-	-	-	1,052,398,484,025
850	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	126,889,498,075	93,598,068,615	-	0	0	220,487,566,690	-	-	220,487,566,690	-	-	-	220,487,566,690
870	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD CUSTODIA	513,527,549,835	360,250,421,818	-	0	0	873,777,971,653	-	-	873,777,971,653	-	-	-	873,777,971,653

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
Asientos de ajuste y eliminación  
31 de diciembre de 2010

		Debe	Haber
<b>1</b>			
311.01.100	Capital Pagado	7,900,000,000	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7,635,968,480	
352.01.100	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(2,087,036,675)	
341.01.100	Reserva Legal	549,194,987	
331.02.101	Ajuste al patrimonio	(983,297,197)	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		13,014,829,595
	Para eliminar la inversion en acciones en Popular Valores ( Puesto )	13,014,829,595	13,014,829,595
<b>2</b>			
311.01.100	Capital Pagado	1,998,570,868	
316	Capital mínimo de funcionamiento	2,251,881,163	
322	Aportes para incrementos de Capital	6,393,673,863	
324.01.100	Títulos de capital	850,632,012	
341.01.100	Reserva legal	318,877,629	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	597,750,654	
331.02.101	Ajuste al patrimonio	(223,880,620)	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		12,187,505,569
	Para eliminar la inversion en acciones en Popular Pensiones	12,187,505,569	12,187,505,569
<b>3</b>			
311.01.100	Capital Pagado	1,072,000,000	
322	Aportes para incrementos de Capital	14,900,000	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,112,706,076	
341.01.100	Reserva Legal	120,564,646	
331.02.101	Ajuste al patrimonio	(119,591,627)	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		2,200,579,095
	Para eliminar la inversión en acciones en la SAFI	2,200,579,095	2,200,579,095
<b>4</b>			
311.01.100	Capital Pagado	175,000,000	
351.01.101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	204,124,466	
341.01.100	Reserva Legal	23,232,145	
161.01.100	Participaciones en otras empresas		402,356,611
	Para eliminar la inversion en acciones en Seguros	402,356,611	402,356,611
<b>5</b>			
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras Puesto B.	1,459,331,368	
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras OPC	1,336,847,070	
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras SAFI	127,624,114	
533.01.100	Ingresos por inversiones permanentes no financieras Seguros	249,775,031	
341	Reserva Legal		2,761,558,423
433.01.100	Gastos por participación de Capital Puesto B.		3,871,623
433.01.100	Gastos por participación de Capital OPC		150,194,336
433.01.100	Gastos por participación de Capital SAFI		8,178,170
161	Participación en otras empresas		249,775,031
	Para eliminar los ingresos y gastos de las subsidiarias.		
<b>6</b>			
211	Captaciones a la vista	802,351,431	
113	Disponibilidades		802,351,431
	Para eliminar las cuentas de ahorro y cuentas corrientes que mantienen las Sociedades en el Banco Popular	802,351,431	802,351,431
<b>7</b>			
	Ingresos por disponibilidades		
511.02	OPC	6,703,429	
511.02	Puesto	1,896,358	
511.02	Puesto	0	
511.02	Safi	1,481,388	
511.02	Seguros	438,106	
411.01	Gastos financieros por obligaciones con el público		10,519,281
	Para eliminar el gasto por intereses pagados a subsidiarias por captaciones a la vista		

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
Asientos de ajuste y eliminación  
31 de diciembre de 2010

Debe Haber  
Anexo 4  
2 de 2

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
Asientos de ajuste y eliminación  
31 de diciembre de 2010

Debe Haber

		8		
213.13	01	Depósitos a plazo relacionadas	527,796,250	
232.13		Depósitos a plazo entidades financieras	566,135,226	
122		Inversiones en valores disponibles para la venta	6,347,450	1,100,278,926
512.01.100		Ingresos financieros p/inversiones en valores y depósitos a plazo	37,583,973	
411.01	05	Gastos financieros por obligaciones con el público		37,583,973
		Para eliminar ingresos y gastos por intereses sobre inversiones así como los depósitos a plazo realizados por las sociedades.	1,137,862,899	1,137,862,899
		9		
538.09		Otros ingresos con partes relacionadas	192,715,712	
538.09.100		Puesto Bolsa	177,161,434	
439		Otros Gastos Operativos	41,227	
441		Gastos de personal	362,590	
442		Gastos por servicios externos	17,865,143	
443		Gastos de movilidad y comunicaciones		
444		Gastos de infraestructura		
438.01		Otros gastos con partes relacionadas		58,326,637
438.99		Popular valores		34,055,363
438.99		Seguros		36,268,960
439.99.199		Otros Gastos Operativos		259,495,146
		Para eliminar el registro de la comisión por servicios bursátiles entre el Popular Valores y el Banco, además de el ingreso y el gasto durante el año entre el Banco y las sociedades	388,146,106	388,146,106
		10		
122		Inversiones en valores disponibles para la venta	45,785,750,145	
125		Inversiones y valores y depósitos comprometidos		45,785,750,145
122		Inversiones en valores disponibles para la venta		1,388,393,053
125		Inversiones y valores y depósitos comprometidos	1,388,393,053	
		Reclasificación de saldos ya que según la normativa de la Sugef los valores comprometidos se deben reclasificar como valores mantenidos al vencimiento.	47,174,143,198	47,174,143,198
		11		
242.99.100		Cuentas por pagar diversas		1,741,385
145.01.101		Cuentas por Cobrar partes relacionadas		182,410,967
242.99.200		Cuentas por Cobrar partes relacionadas	2,701,823	
145.01.201		Cuentas por Cobrar partes relacionadas		2,757,625
145.01.		Cuentas por Cobrar partes relacionadas		19,890,185
219.15		Cargos por pagar	18,693,997	
232.17		Obligaciones con entidades financieras a plazo	5,392,060	
242.16		Cuentas por pagar diversas	180,012,282	
		Para eliminar cuentas por cobrar entre el Banco y las sociedades Eliminar 145 del Banco prueba Para eliminar las cuentas por pagar y por cobrar entre el Puesto la Safi, la Operadora y Seguros.	206,800,162.00	206,800,162.00
		12		
161		Popular Valores	70,350,893	
161		Fondos de Inversión	5,568,873	
161		Seguros	12,488,751	
361		Utilidad o excedente del periodo		88,408,517
		Para eliminar las reservas de las subsidiarias.		
			€ <u>158,213,246,194</u>	<u>158,213,246,194</u>