

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

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

31 de diciembre de 2013 y 2012

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

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

31 de diciembre de 2013 y 2012

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe del contador público independiente		1
Balance de situación consolidado	A	3
Estado de resultados consolidado	B	5
Estado de variaciones en el patrimonio consolidado	C	6
Estado de flujos de efectivo consolidado	D	7
Notas a los estados financieros consolidados		8
Informe complementario de los auditores externos		123
Hoja de consolidación 2013	Anexo 1	133
Asientos de ajuste y eliminación 2013	Anexo 2	139
Hoja de consolidación 2012	Anexo 3	141
Asientos de ajuste y eliminación 2012	Anexo 4	147

Informe del contador público independiente

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los periodos de un año terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Esos estados financieros han sido preparados por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en la auditoría. Condujimos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren cumplir con requisitos éticos y planear y desempeñar la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados del Banco y subsidiarias para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración del Banco y subsidiarias, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera consolidada del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y sus resultados y su flujo de efectivo consolidados en los periodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 1.

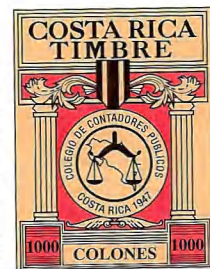
Base de contabilidad

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

Lara Eduarte

San José, Costa Rica
14 de marzo de 2014

Dictamen firmado por
José Antonio Lara E. N° 127
Pol. 0116 FIG 7 V.38-9-2014
Timbre Ley 6663 e1.000
Adherido al original



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

	Notas	2013	2012
Activo			
Disponibilidades	4	¢ 76,721,059,029	88,682,825,202
Efectivo		54,041,177,597	60,217,461,827
Banco Central		17,563,148,532	15,511,956,668
Entidades financieras del país		3,553,723,436	10,901,337,708
Entidades financieras del exterior		46,779,276	14,165,006
Otras disponibilidades		1,516,230,188	2,037,903,993
Inversiones en instrumentos financieros	5	555,415,774,003	447,536,745,338
Mantenidas para negociar		99,422,389,457	64,059,249,764
Disponibles para la venta		449,969,295,298	378,233,861,852
Productos por cobrar		6,024,089,248	5,243,633,722
Cartera de crédito	6	1,437,716,124,327	1,319,321,174,694
Créditos vigentes		1,260,493,387,362	1,148,934,839,937
Créditos vencidos		168,580,256,801	169,722,728,062
Créditos en cobro judicial		35,872,386,050	31,219,017,099
Productos por cobrar		19,341,124,298	19,443,778,688
Estimación por deterioro		(46,571,030,184)	(49,999,189,092)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	3,453,170,745	4,347,216,189
Comisiones por cobrar		539,241,883	1,201,832,423
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles		8,837,352	13,373,064
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		161,359,536	151,073,710
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	1,651,554,129	1,086,695,655
Otras cuentas por cobrar		3,771,391,273	4,704,498,069
Estimación por deterioro		(2,679,213,428)	(2,810,256,732)
Bienes realizables	8	12,230,046,715	7,410,070,123
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		27,610,905,673	16,737,066,421
Estimación por deterioro y por disposición legal		(15,380,858,958)	(9,326,996,298)
Participación en el capital de otras empresas, neta		57,531,560	57,531,560
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	36,109,510,378	35,766,728,684
Otros activos		32,196,693,674	32,663,478,801
Cargos diferidos		793,088,895	1,018,235,770
Activos intangibles, neto	10	4,021,528,765	4,616,659,765
Otros activos		27,382,076,014	27,028,583,266
Total activo	¢	<u>2,153,899,910,431</u>	<u>1,935,785,770,591</u>

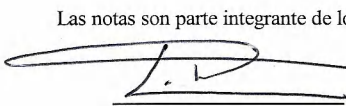
sigue...

.....viene

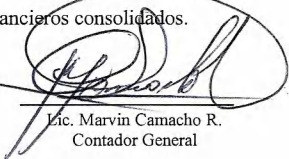
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Balance de situación consolidado
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público	¢	1,455,651,867,673	1,307,532,151,791
A la vista	11	261,728,362,597	241,326,834,003
A plazo	11	1,160,412,890,734	1,016,668,616,358
Otras obligaciones con el público		16,506,696,422	29,588,450,480
Cargos financieros por pagar		17,003,917,920	19,948,250,950
Obligaciones con entidades	12	191,140,776,689	181,278,761,605
A la vista		46,060,117,395	16,012,531,190
A plazo		140,478,389,726	160,089,667,024
Otras obligaciones con entidades		2,430,306,272	3,670,764,203
Cargos financieros por pagar		2,171,963,296	1,505,799,188
Cuentas por pagar y provisiones		76,954,764,910	62,759,097,051
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1,591,595,683	1,238,657,240
Impuesto sobre la renta diferido	15	2,956,013,301	3,129,588,296
Provisiones	14	21,615,910,525	11,592,349,089
Otras cuentas por pagar diversas	13	50,791,245,401	46,798,502,426
Otros pasivos		3,373,981,379	3,160,213,681
Ingresos diferidos		1,810,602,144	1,802,369,706
Estimación por deterioro de créditos contingentes		76,607,566	23,613,333
Otros pasivos		1,486,771,669	1,334,230,642
Total pasivo		1,727,121,390,651	1,554,730,224,128
Patrimonio			
Capital social	1.z	145,000,000,000	130,000,000,000
Capital pagado		145,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		81,813,785,140	77,847,010,906
Ajustes del patrimonio		15,015,484,967	16,745,682,893
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	9	18,491,691,767	18,491,691,767
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(2,633,758,141)	(928,388,233)
Ajuste por valuación de participación en otras empresas		(842,448,659)	(817,620,641)
Reservas patrimoniales		1,411,886,017	1,194,342,726
Resultados acumulados de periodos anteriores		142,938,119,957	109,980,546,536
Resultado del periodo		30,642,806,590	37,076,282,628
Patrimonio Finade		9,956,437,109	8,211,680,774
Total patrimonio		426,778,519,780	381,055,546,463
Total pasivo y patrimonio	¢	2,153,899,910,431	1,935,785,770,591
Cuentas contingentes deudoras	18	104,737,084,008	86,176,023,128
Activos de los fideicomisos	16	18,262,429,325	17,895,579,813
Pasivos de los fideicomisos	16	2,534,287,514	3,425,001,742
Patrimonio de los fideicomisos	16	15,728,141,811	14,470,578,071
Otras cuentas de orden deudoras	17	2,578,354,196,610	2,143,497,401,060
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	17	1,857,437,704,105	1,580,945,153,351
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	17	349,022,620,365	301,246,996,537
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia	17	1,512,210,017,731	1,284,524,760,110

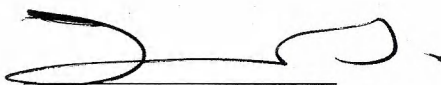
Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



MAE Giovanni Garro M.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General



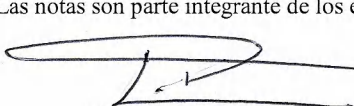
MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

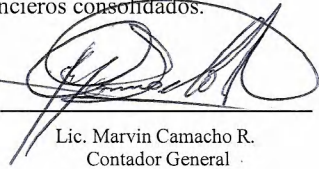


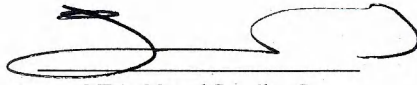
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de resultados consolidado
Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	15,841,582	11,223,194
Por inversiones en instrumentos financieros	19	34,760,828,570	30,828,782,908
Por cartera de crédito	20	208,937,923,678	199,889,853,468
Ganancia por diferencial cambiario y UD		880,404,775	716,991,907
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		8,839,029,715	546,182,175
Otros ingresos financieros		7,070,846,480	9,470,765,409
Total ingresos financieros		260,504,874,800	241,463,799,061
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	(95,238,662,997)	(78,757,608,575)
Por obligaciones financieras		(7,526,555,188)	(8,921,710,176)
Por otras cuentas por pagar diversas		(38,367,836)	(466,382,780)
Pérdidas por diferencial cambiario y UD		(38,558,082)	(13,239,811)
Pérdida por instrumentos financieros disponibles para la venta		(452,990,046)	(914,162,381)
Otros gastos financieros		(571,060,488)	(367,563,530)
Total gastos financieros		(103,866,194,637)	(89,440,667,253)
Estimación de deterioro de activos		(24,897,933,207)	(23,753,006,358)
Por recuperación de activos financieros		14,778,695,377	7,917,675,970
Resultado financiero		146,519,442,333	136,187,801,420
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		39,027,690,169	32,626,407,906
Por bienes realizables		3,807,353,245	2,320,366,400
Cambio y arbitraje de divisas		1,709,854,301	1,596,567,697
Otros ingresos operativos		10,354,063,414	9,438,601,811
Total otros ingresos de operación		54,898,961,129	45,981,943,814
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios		(4,795,807,181)	(4,096,296,424)
Por bienes realizables		(12,371,254,195)	(8,167,943,655)
Por bienes diversos		(130,609,564)	(279,295,990)
Provisiones		(14,570,623,194)	(7,235,288,756)
Cambio y arbitraje de divisas		(550,364,629)	(76,227,732)
Otros gastos operativos		(6,831,223,109)	(5,476,878,569)
Total otros gastos de operación		(39,249,881,872)	(25,331,931,126)
Resultado operacional bruto		162,168,521,590	156,837,814,108
Gastos administrativos			
Gastos de personal		(80,116,002,108)	(69,474,497,068)
Otros gastos de administración		(43,271,757,054)	(37,782,747,988)
Total gastos administrativos	22	(123,387,759,162)	(107,257,245,056)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
		38,780,762,428	49,580,569,052
Participaciones sobre la utilidad	13	(4,546,625,219)	(5,840,810,193)
Disminución de impuesto sobre renta		885,262,891	0
Impuesto sobre la renta	15	(4,476,593,510)	(6,663,476,231)
Resultado del período	¢	30,642,806,590	37,076,282,628

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


MAE Geovanni Garro M.
Gerente General

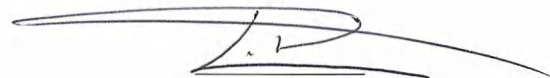

Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

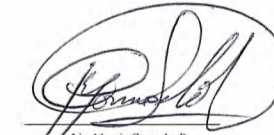

MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

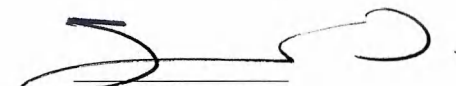
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de cambios en el patrimonio consolidado
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

Notas	Ley No 4351	Aportes patronales	Utilidades acumuladas	Subtotal	Aportes del Gobierno de Costa Rica	Aporte patrimonial 0,25% Ley	Aportes patronales	Subtotal	Superávit por revaluación	Ajuste por cambio en el valor razonable de los activos	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado acumulado Finade	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2011	50,000,000	65,625,837,959	64,324,162,041	130,000,000,000	1,312,507	51,250,847,093	9,156,830,717	60,408,990,317	18,491,691,767	(1,769,467,934)	16,722,223,833	1,149,263,661	113,963,682,330	6,070,754,752	328,314,914,893
Resultado Finade 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,140,926,022)	2,140,926,022	0
Traslado de cargos del Puesto de Bolsa por impuesto sobre la renta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(215,181,102)	0	(215,181,102)
Aportes a Fondos Especiales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,000,000,000)	0	(1,000,000,000)
Distribución de utilidades OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(615,160,687)	0	(615,160,687)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37,076,282,628	0	37,076,282,628
Conciliación ajustes de auditoría	0	0	0	0	0	0	50,524,032	50,524,032	0	0	0	0	33,211,1082	0	83,735,114
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	17,385,810,246	0	17,385,810,246	0	0	0	0	0	0	17,385,810,246
Capitalización de aportes	0	0	0	0	0	0	1,686,311	1,686,311	0	0	0	0	0	0	1,686,311
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	136,075,519	136,075,519	0	0	0	136,075,519
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido neto	15	0	0	0	0	0	0	0	0	(112,616,459)	(112,616,459)	0	0	0	(112,616,459)
Traslado reservas subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45,079,065	(45,079,065)	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2012	50,000,000	65,625,837,959	64,324,162,041	130,000,000,000	1,312,507	68,636,657,339	9,209,041,060	77,847,010,906	18,491,691,767	(1,746,008,874)	16,745,682,893	1,194,342,726	147,056,829,164	8,211,680,774	381,055,546,463
Resultado Finade 2013	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,744,756,335)	1,744,756,335	0
Aportes a fondos especiales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,000,000,000)	0	(1,000,000,000)
Distribución de utilidades OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,156,409,581)	0	(1,156,409,581)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30,642,806,590	0	30,642,806,590
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	18,962,501,284	0	18,962,501,284	0	0	0	0	0	0	18,962,501,284
Capitalización de aportes	0	15,000,000,000	0	15,000,000,000	0	(15,000,000,000)	4,272,950	(14,995,727,050)	0	0	0	0	0	0	4,272,950
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,732,532,028)	(1,732,532,028)	0	0	0	(1,732,532,028)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido neto	15	0	0	0	0	0	0	0	0	2,334,102	2,334,102	0	0	0	2,334,102
Traslado reservas subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	217,543,291	(217,543,291)	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2013	50,000,000	80,625,837,959	64,324,162,041	145,000,000,000	1,312,507	72,599,158,623	9,213,314,010	81,813,785,140	18,491,691,767	(3,476,206,800)	15,015,484,967	1,411,886,017	173,580,926,547	9,956,437,109	426,778,519,780

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


MAE Giovanni Garro M.
Gerente General


Lic. Marvin Canacho R.
Contador General

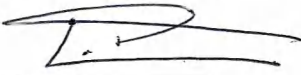

MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

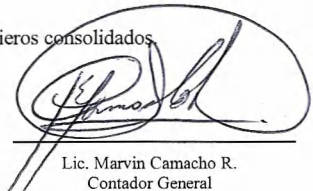


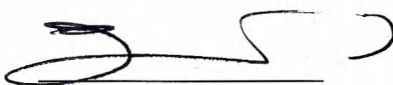
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de flujos de efectivo consolidado
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
Actividades de operación			
Resultado del período	¢	30,642,806,590	37,076,282,628
Partidas que no requieren efectivo:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		23,412,491,643	22,869,251,487
Pérdidas por otras estimaciones		1,482,573,396	883,467,874
Pérdidas por estimación de bienes realizables	8	9,336,075,419	6,591,853,285
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	5,565,260,300	6,386,988,715
Amortización plusvalía IBP Pensiones	10	1,026,600,000	1,026,600,000
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(10,591,583,407)	(5,564,261,682)
Ganancias por reversión de otras estimaciones		(1,855,276,570)	(1,095,492,312)
Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables		(3,247,833,647)	(1,903,614,307)
Gasto por impuesto sobre la renta	15	4,476,593,510	6,663,476,231
Pago de impuesto sobre la renta		(6,663,476,231)	(10,047,747,246)
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		1,943,859,091	212,855,855
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	14	2,917,668,265	10,294,866,354
Gastos por provisión para litigios		4,003,325,639	110,103,876
Aportes patronales recibidos durante el año		18,966,774,234	17,438,020,589
Distribución de utilidades OPC		(1,156,409,581)	(615,160,687)
Gasto por participación Conape		1,782,466,127	976,737,136
Gasto por participación Finade		0	1,465,105,703
Gasto por participación Fodemipyme		1,612,779,294	1,951,383,296
Gasto por participación Comisión Nacional de Emergencias		1,151,379,798	1,349,011,684
Conciliación ajustes de auditoría		0	33,211,082
Ajustes y reclasificaciones en bienes de uso e intangibles	9 y 10	(239,801)	84,528,373
Variaciones en los activos, (aumentos) disminuciones:			
Cuentas y productos por cobrar		1,266,748,618	(1,551,211,675)
Cartera de crédito		(133,195,231,845)	(133,369,720,928)
Bienes realizables		(10,908,218,364)	(5,611,489,347)
Otros activos		(128,345,873)	(6,939,310,838)
Variación en los pasivos, (disminuciones) aumentos:			
Obligaciones a la vista		20,647,534,387	(2,076,956,821)
Obligaciones a plazo		140,799,941,346	234,196,653,448
Otras obligaciones con el público		(13,081,754,058)	(12,103,314,416)
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		352,938,443	389,077,160
Otras cuentas por pagar y provisiones		4,561,993,014	(23,918,711,858)
Otros pasivos		213,767,698	(169,688,419)
Traslado de cargos del Puesto de Bolsa por impuesto sobre la renta		0	(215,181,102)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		95,335,207,435	66,817,613,138
Actividades de inversión			
Inversión neta en valores y depósitos		(23,398,143,932)	(44,154,068,741)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	9 y 10	(6,622,365,463)	(6,619,102,343)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo	9 y 10	283,094,270	499,929,966
Aportes a fondos especiales		(1,000,000,000)	(1,000,000,000)
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		0	(5,035,616)
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión		(30,737,415,125)	(51,278,276,734)
Actividades financieras			
Otras obligaciones financieras		9,964,967,586	25,022,064,758
Efectivo neto provisto en actividades financieras		9,964,967,586	25,022,064,758
Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo en el año		74,562,759,896	40,561,401,162
Efectivo y disponibilidades al inicio del año	4	230,764,777,550	190,203,376,388
Efectivo y disponibilidades al final del año	4 ¢	305,327,537,446	230,764,777,550

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


MAE Geovanni Garro M.
Gerente General


Lic. Marvin Camacho R.
Contador General


MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

