

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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

31 de diciembre de 2011 y 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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

31 de diciembre de 2011 y 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe del contador público independiente		1
Balance de situación	A	3
Estado de resultados	B	5
Estado de cambios en el patrimonio	C	6
Estado de flujos de efectivo	D	7
Notas a los estados financieros		8
Informe complementario sobre normativa, control interno y sistemas		98
Resumen de asientos de ajuste y reclasificación	Anexo 1	102
Asientos de auditoría	Anexo 2	110

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 individuales que se acompañan del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010 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. Los estados financieros antes mencionados han sido preparados por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros individuales 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 a 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 individuales con base en la auditoría. Realizamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales del Banco 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, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

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

Base de contabilidad

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 1 de los estados financieros que describe las bases de contabilización. Los estados financieros 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 pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Juan Carlos Lara

Lara Eduarte



San José, Costa Rica
6 de febrero de 2012

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara F. N°2052
Pol. 0116-FHG-3-V-2009-2012
Timbre Ley 6663 €1,000
Adherido al original

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

	Notas	2011	2010
Activo			
Disponibilidades	4 ¢	73,055,599,303	62,696,136,336
Efectivo		55,549,327,487	47,064,391,106
Banco Central		13,902,721,498	12,363,642,923
Entidades financieras del país		2,055,073,941	1,723,502,764
Otras disponibilidades		1,548,476,377	1,544,599,543
Inversiones en instrumentos financieros	5	320,355,694,250	231,886,984,582
Mantenidas para negociar		52,898,115,595	49,212,940,119
Disponibles para la venta		263,943,235,757	180,151,609,257
Productos por cobrar		3,514,342,898	2,522,435,206
Cartera de crédito	6	1,125,200,773,927	1,032,250,555,148
Créditos vigentes		976,551,548,312	885,945,236,145
Créditos vencidos		151,439,872,907	148,846,507,323
Créditos en cobro judicial		23,945,965,387	18,371,896,994
Productos por cobrar		16,694,239,169	16,973,092,190
Estimación por deterioro		(43,430,851,848)	(37,886,177,504)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	990,394,421	2,659,520,254
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		88,339,215	87,504,094
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	303,662,364	451,184,305
Otras cuentas por cobrar		3,578,777,601	3,195,350,406
Estimación por deterioro		(2,980,384,759)	(1,074,518,551)
Bienes realizables	8	6,486,819,754	4,715,143,980
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		11,178,795,377	5,976,686,585
Estimación por deterioro y por disposición legal		(4,691,975,623)	(1,261,542,605)
Participaciones en el capital de otras empresas (neta)	9	27,439,138,210	30,743,195,808
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10	34,301,872,851	35,650,154,183
Otros activos		22,340,679,231	18,763,758,384
Cargos diferidos		245,294,397	289,783,510
Activos intangibles	11	2,201,510,093	2,204,263,688
Otros activos		19,893,874,741	16,269,711,186
Total activo	¢	1,610,170,971,947	1,419,365,448,675

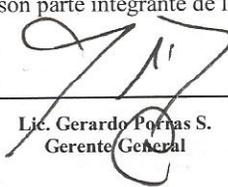
Sigue...

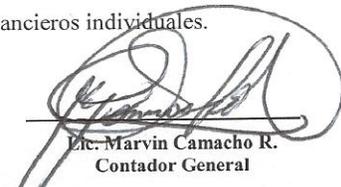
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Balance de situación
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

...vienen

	Notas	2011	2010
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público	12 ¢	1,052,147,505,747	929,194,662,161
A la vista		243,460,466,797	214,825,279,089
A plazo		787,531,458,476	700,592,669,979
Otras obligaciones con el público		6,405,862,016	0
Cargos financieros por pagar		14,749,718,458	13,776,713,093
Obligaciones con entidades	13	155,924,183,170	137,483,603,620
A la vista		45,919,028,112	18,383,991,852
A plazo		103,830,348,615	112,870,665,922
Otras obligaciones con entidades		4,308,768,506	4,656,188,724
Cargos financieros por pagar		1,866,037,937	1,572,757,122
Cuentas por pagar y provisiones		70,370,730,942	62,068,088,873
Impuesto sobre la renta diferido	15	2,942,513,963	3,046,270,726
Provisiones	16	22,089,838,875	23,526,751,633
Otras cuentas por pagar diversas	14	45,338,378,104	35,495,066,514
Otros pasivos		3,329,902,081	3,503,148,971
Ingresos diferidos		2,076,357,467	1,973,873,022
Estimación por deterioro de créditos contingentes		235,375,713	8,656,966
Otros pasivos		1,018,168,901	1,520,618,983
Total pasivo	¢	1,281,772,321,940	1,132,249,503,625
Patrimonio			
Capital social		130,000,000,000	130,000,000,000
Capital pagado	1.x	130,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		60,459,514,349	44,379,496,493
Ajustes al patrimonio		16,722,223,833	16,267,324,722
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		18,491,691,767	18,635,738,078
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(654,674,082)	(1,041,643,750)
Ajuste por valuación de participación en otras empresas		(1,114,793,852)	(1,326,769,606)
Reservas patrimoniales		1,149,263,661	1,007,853,122
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		75,177,746,296	65,791,683,220
Resultado del periodo		38,819,147,116	25,855,529,614
Patrimonio Finade		6,070,754,752	3,814,057,879
Total patrimonio		328,398,650,007	287,115,945,050
Total pasivo y patrimonio	¢	1,610,170,971,947	1,419,365,448,675
Cuentas contingentes deudoras	19	78,559,992,393	61,041,409,509
Activos de los fideicomisos	17	11,367,715,576	10,732,711,295
Pasivos de los fideicomisos	17	3,410,185,362	4,008,023,074
Patrimonio de los fideicomisos	17	7,957,530,214	6,724,688,221
Otras cuentas de orden deudoras			
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras	18	2,263,383,917,438	2,325,110,107,168
Cuentas de orden por cuenta propia actividad de custodia	18	194,931,553,668	126,889,498,075
Cuentas de orden por cuenta de terceros actividad de custodia	18 ¢	637,806,595,017	513,527,549,835

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.


Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General


Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

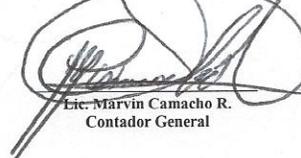

MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

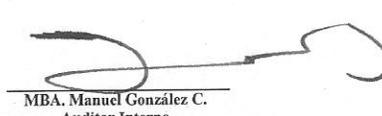
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de resultados
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2011	2010
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	5,555,210	939,331
Por inversiones en instrumentos financieros	20	22,805,470,964	17,335,441,693
Por cartera de crédito	21	178,928,639,768	166,160,055,506
Ganancia por diferencias de cambio		720,468,964	0
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		870,028,001	4,333,038,642
Otros ingresos financieros		7,416,339,610	6,092,871,260
Total ingresos financieros		210,746,502,517	193,922,346,432
Gastos financieros			
Obligaciones con el público	22	(59,086,383,398)	(56,902,990,333)
Obligaciones financieras		(10,325,881,231)	(9,773,253,951)
Otras cuentas por pagar diversas		(1,458,936,042)	(1,447,358,590)
Pérdidas por diferencias de cambio		0	(988,467,900)
Pérdida por instrumentos financieros disponibles para la venta		(742,028,495)	(198,906,330)
Otros gastos financieros		(248,192,831)	(229,870,523)
Total gastos financieros		(71,861,421,997)	(69,540,847,627)
Estimación de deterioro de activos		(26,053,536,899)	(33,067,889,601)
Recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		14,932,832,320	5,535,567,843
Resultado financiero		127,764,375,941	96,849,177,047
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		15,443,440,847	15,023,381,761
Por bienes realizables		1,254,140,188	1,294,988,979
Ganancia por participación en el capital de otras empresas:	9	3,147,001,220	3,173,577,583
Ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por Sugeval		1,446,510,682	1,586,955,482
Ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por Supen		1,328,286,208	1,336,847,070
Ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por Sugese		372,204,330	249,775,031
Por cambio y arbitraje de divisas		1,532,949,037	1,873,336,203
Otros ingresos con partes relacionadas		191,260,312	192,715,712
Otros ingresos operativos		10,032,917,506	11,213,321,117
Total otros ingresos de operación		31,601,709,110	32,771,321,355
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios		(2,230,736,705)	(2,125,440,591)
Por bienes realizables		(5,677,679,082)	(2,436,398,419)
Pérdidas por participación en el capital de otras empresas:	9	(18,364,478)	(162,244,129)
Pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por Sugeval		(18,364,478)	(12,049,793)
Pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por Supen		0	(150,194,336)
Pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por Sugese		0	0
Por bienes diversos		(178,412,354)	(68,321,399)
Provisiones		(6,597,877,478)	(7,604,328,419)
Cambio y arbitraje de divisas		(270,864,267)	(213,659,821)
Otros gastos con partes relacionadas		(108,754,367)	(58,326,637)
Por otros gastos operativos		(5,766,198,429)	(8,142,480,885)
Total otros gastos de operación		(20,848,887,160)	(20,811,200,300)
Resultado operacional bruto		138,517,197,891	108,809,298,102
Gastos administrativos			
Gastos de personal		(55,500,508,968)	(48,714,608,813)
Otros gastos de administración		(28,447,483,426)	(26,501,492,632)
Total gastos administrativos	23	(83,947,992,394)	(75,216,101,445)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		54,569,205,497	33,593,196,657
Impuesto sobre la renta	15 y 26	(9,435,268,037)	(3,779,733,966)
Participaciones sobre la utilidad	1.w	(6,314,790,344)	(3,957,933,077)
Resultado del periodo	¢	38,819,147,116	25,855,529,614

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.


 Lic. Gerardo Porras S.
 Gerente General

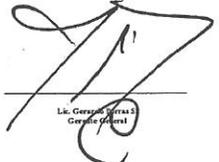

 Lic. Marvin Camacho R.
 Contador General


 MBA. Manuel González C.
 Auditor Interno

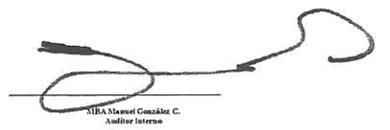
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
 Estado de cambios en el patrimonio
 Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

	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	Ganancia o pérdida no realizada	Ajuste por cambio del patrimonio neto en otras empresas	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado acumulado Finade	Total del patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2009	50,000,000	65,625,837,959	64,324,162,041	130,000,000,000	1,312,507	21,413,880,078	9,200,644,723	30,615,837,308	14,094,850,942	279,276,037	(1,270,462,655)	13,013,664,324	793,840,293	68,192,029,546	2,323,384,744	244,938,756,315
Resultado Finade 2010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,490,673,125)	1,490,673,125	0
Asiento de la OPC 2009	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(38,746,253)	0	(38,746,253)
Distribución de utilidades OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(656,914,109)	0	(656,914,109)
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25,855,529,614	0	25,855,529,614
Traslado de fondos (FOCARL, Vivienda y Rehabilitación-deudores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes no capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	13,759,789,718	3,869,467	13,763,659,185	0	0	0	0	0	0	0	13,763,659,185
Capitalización de aportes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	2,599,029,645	0	0	2,599,029,645	0	0	0	2,599,029,645
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,320,919,787)	0	(1,320,919,787)	0	0	0	(1,320,919,787)
Ajuste al impuesto diferido por revaluación de edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	2,031,857,491	0	0	2,031,857,491	0	0	0	2,031,857,491
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(56,306,951)	(56,306,951)	0	0	0	(56,306,951)
Traslado reservas subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	214,012,829	(214,012,829)	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2010	50,000,000	65,625,837,959	64,324,162,041	130,000,000,000	1,312,507	35,173,669,796	9,204,514,190	44,379,496,493	18,635,738,078	(1,041,643,759)	(1,326,769,606)	16,267,324,722	1,097,853,122	91,647,212,834	3,814,057,879	297,115,945,050
Resultado Finade 2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,253,762,491)	2,253,762,491	0
Traslado de cargos por impuesto sobre la renta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(13,426,632,277)	0	(13,426,632,277)
Distribución de utilidades OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(593,326,569)	0	(593,326,569)
Ajustes de las sociedades 2010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,035,616)	(5,035,616)	0	0	0	(5,035,616)
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38,819,147,116	0	38,819,147,116
Traslado de fondos (FOCARL, Vivienda y Rehabilitación-deudores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes no capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	16,077,177,297	2,840,559	16,077,177,297	0	0	0	0	0	0	0	16,077,177,297
Capitalización de aportes	0	0	0	0	0	0	2,840,559	2,840,559	0	0	0	0	0	0	0	2,840,559
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	(247,803,073)	0	0	(247,803,073)	0	0	0	(247,803,073)
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	386,969,668	0	386,969,668	0	0	0	386,969,668
Ajuste al impuesto diferido por revaluación de edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	103,756,762	0	0	103,756,762	0	0	0	103,756,762
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	217,011,370	217,011,370	0	0	0	217,011,370
Traslado reservas subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	141,410,539	(141,410,539)	0	0
Saldo 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	9,207,354,749	60,459,514,349	18,491,691,767	(654,674,082)	(1,114,793,852)	16,722,223,833	1,349,263,661	113,999,837,794	6,067,820,370	328,308,650,007

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.


 Lic. Gerardo Torres B.
 Contador General


 Lic. Marvin Camacho R.
 Contador General


 SIBA Manuel González C.
 Auditor Interno

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

	Notas	2011	2010
Fuentes de efectivo			
Actividades operacionales			
Resultado del período	¢	38,819,147,116	25,855,529,614
Partidas que no requieren efectivo:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		21,367,941,926	29,703,158,074
Pérdidas por estimación de otras cuentas	7	4,685,594,973	3,364,731,527
Pérdidas por estimación de bienes realizables	8	4,610,378,342	1,714,306,395
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	5,087,034,681	5,831,160,203
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(13,187,422,746)	(4,624,574,670)
Ganancias por reversión de otras estimaciones		(757,274,107)	(421,431,475)
Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables	8	(1,018,701,718)	(1,075,318,707)
Ganancias por actualización de inversión por el método de participación patrimonial	9	(3,147,001,220)	(3,173,577,583)
Pérdida por actualización de inversión por el método de participación patrimonial	9	18,364,478	162,244,129
Gasto por impuesto sobre la renta del año	15	9,435,268,037	3,779,733,966
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario, neto		(20,560,434)	5,466,341,339
Pago de impuesto sobre la renta		(3,779,733,966)	(2,803,957,683)
Provisión para prestaciones sociales, neta de pagos	16	3,380,883,600	934,641,277
Traslado de cargos por ISR	30	(13,426,632,277)	0
Aportes patronales recibidos durante el año		16,080,017,856	13,763,659,185
Participación CONAPE	1.w	1,091,384,110	671,863,933
Participación FINADE	1.w	1,637,076,165	1,007,795,900
Participación FODEMIPYME	1.w	2,043,113,006	1,360,817,348
Participación Fondo Nacional de Emergencias	1.w	1,543,217,063	917,455,896
Disminución (aumento) en variación de los activos:			
Cuentas y productos por cobrar		(2,260,659,042)	(3,940,773,839)
Cartera de crédito		(101,187,124,838)	(168,384,769,514)
Bienes realizables		(5,363,352,398)	(3,849,160,128)
Otros activos		(3,579,674,442)	(999,641,752)
Aumento (disminución) en variación de pasivos:			
Obligaciones a la vista y a plazo		122,056,072,228	33,790,281,815
Otras cuentas por pagar y provisiones		(9,652,781,720)	(1,495,013,793)
Otras provisiones		2,707,972,537	3,259,317,804
Otros pasivos		(173,246,893)	(923,101,918)
Productos por pagar		973,005,365	(8,554,889,217)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades operacionales		77,982,305,682	(68,663,171,874)
Actividades de inversión			
Inversión neta en valores y depósitos		(83,803,318,960)	41,140,490,561
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo e intangibles	10 y 11	(4,307,560,341)	(6,091,114,916)
Venta de propiedad, mobiliario, equipo e intangibles	10 y 11	323,757,515	312,761,216
Aumento de capital OPC	30	0	(7,093,673,992)
Aumento de capital SAFI		(56,754)	0
Devolución de capital	30	6,000,000,000	0
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión		(81,787,178,540)	28,268,462,869
Actividades financieras			
Otras obligaciones financieras		18,442,756,865	58,508,061,815
Efectivo neto provisto en actividades financieras		18,442,756,865	58,508,061,815
Aumento neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo		14,637,884,007	18,113,352,810
Disponibilidades y equivalentes al inicio del año	4	171,101,440,987	152,988,088,177
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	4 ¢	185,739,324,994	171,101,440,987

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

Lic. Gerardo Parras S.
 Gerente General

Lic. Marvin Camacho R.
 Contador General

MBA. Manuel González C.
 Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

a) Operaciones

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

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

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

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

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

Su actividad incluye principalmente la captación y colocación de recursos financieros. La captación la realiza a través de la emisión de certificados de depósito a plazo y mediante los depósitos de ahorro a la vista. Una fuente adicional la constituyen los recursos correspondientes a la Ley de Protección al Trabajador por la cual el Banco administra aproximadamente por espacio de 12 meses 1,25% sobre el salario devengado por los trabajadores y adicionalmente 0,25% del aporte patronal.

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

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

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

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

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

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

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

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

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

La distribución por oficinas del Banco es como se detalla:

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

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

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

b) Base de presentación

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

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

c) Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

d) Monedas extranjeras

d 1. Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre de 2011 el tipo de cambio se estableció en ¢505.35 y ¢518.33 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente (2010: ¢507.85 y ¢518.09).

d 2. Transacciones en monedas extranjeras

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

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

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

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante el año 2011 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢13,180,186,203 y ganancias por ¢13,900,655,167 (2010: ¢35,204,061,916 y ¢34,215,594,016 respectivamente), las cuales se incluyen como ganancia neta por ¢720,468,964 en el estado de resultados (2010: se incluyen como pérdida neta por ¢988,467,900).

e) Base de preparación de los estados financieros

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

f) Instrumentos financieros

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

f.1. Clasificación

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

Valores para negociar

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

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Préstamos originados y cuentas por cobrar

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

f.2. Reconocimiento de activos

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

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

f.3. Medición

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

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

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

Cualquier prima o descuento incluyendo los costos iniciales de las transacciones se incorpora en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados mediante el método de interés efectivo durante la vida del instrumento, reconociendo un gasto o ingreso financiero.

f.4. Principios de medición del valor razonable

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

f.5. Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

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

En la venta, cobro o disposición de los activos financieros la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere a resultados.

f.6. Desreconocimiento

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

f.7. Compensación

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

f.8. Instrumentos específicos

f.8.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

f.8.2. Inversiones

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

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

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

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

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

g) Cartera de crédito

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

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

h) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

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

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre de 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre de 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras

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

B- Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

Definición de la categoría de riesgo

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

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

Definición del nivel del componente de pago histórico

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

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

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

Ponderación del valor ajustado

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ €65,0 millones

Al 31 de diciembre de 2011 los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-05 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

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

El Banco estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12 Estimación estructural. Al 31 de diciembre 2011 el monto de estas estimaciones asciende a €40,231,214,096 (2010: €35,101,738,553) la cual incluye principal y productos por cobrar.

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

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

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

i) Valores comprados en acuerdos de reventa

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

j) Arrendamientos financieros

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

Reconocimiento inicial

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

k) Participación en otras empresas

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

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

Adicionalmente el Banco realizó un aporte de ¢15 millones para la constitución de la Central Nacional de Valores CNV, S.A., que corresponde a una participación sin influencia significativa. La Bolsa Nacional de Valores tiene 40% de las participaciones.

l) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

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

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

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

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

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

1.1. Desembolsos subsiguientes

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

l.2. Depreciación

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

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

m) Activos intangibles

m.1 Medición

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

m.2 Desembolsos posteriores

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

m.3 Amortización

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

n) Bienes realizables

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

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

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

Deterioro del valor de los activos

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

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

o) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada Captaciones a Plazo y corresponden a aportes obligatorios de los trabajadores equivalentes a 1% de sus remuneraciones mensuales según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco. De conformidad con esos artículos los aportes obligatorios deben permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasan a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido en el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983). Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. Durante el año 2010 el Banco ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores una bonificación equivalente a 5.28% anual (4.94% en el 2010).

p) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

q) Provisiones

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

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

Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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

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

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

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

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

El Banco mantiene una provisión para litigios contenciosos y laborales por un monto al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de ¢652,249 miles y ¢684,844 miles respectivamente. A partir del período 2006 la administración del Banco cambió la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentra cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal.

r) Superávit por revaluación

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

s) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

Impuesto diferido

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

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

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

t) Uso de estimaciones

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

u) Reconocimientos de ingresos y gastos

u.1. Ingresos y gastos financieros por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés efectiva. El ingreso y el gasto por intereses incluyen la amortización de primas, descuentos y otras diferencias entre el monto inicial de instrumentos que causan interés y su monto al vencimiento, calculado sobre la base de interés efectivo.

u.2. Ingreso por honorarios y comisiones

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

u.3. Ingreso neto sobre inversiones en valores

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

v) Ingresos por recuperación de activos financieros

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

w) Uso de las utilidades anuales

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

- w.1.** Fortalecimiento del patrimonio del Banco.
- w.2.** Hasta 15% para la creación de reservas o fondos especiales para proyectos o programas con fines determinados, en concordancia con los artículos 2 y 34 de la Ley Orgánica del Banco y con las pautas que establezca la Asamblea de Trabajadores del Banco bajo las regulaciones que por reglamento fije la Junta Directiva Nacional. Estos fondos podrán ser constituidos siempre y cuando no se afecte la posición financiera, competitiva o estratégica del Banco, ni sus políticas de crecimiento e inversión. A partir de 2005 para los fondos FOCARI, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores corresponde a 5% para cada uno de ellos de conformidad con el acuerdo de Junta Directiva No. 179 Art. 5 de la sesión 4378 del 13 de marzo de 2006.
- w.3.** Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FODEMIPYME) creado por la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa. El porcentaje del total de las utilidades netas que se transfiera a este Fondo será determinado anualmente por la Junta Directiva Nacional y no podrá ser inferior a 5% de las utilidades netas.

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

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

- w.4. Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a) una suma equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del impuesto sobre la renta que deba pagar cada banco; (Interpretado por Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, "...en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de CONAPE con el cinco por ciento de dichas utilidades (modificado mediante la Ley 8634 del 7 de mayo de 2008). Esta contribución podrá ser deducida del imponible del impuesto sobre la renta").
- w.5. Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N° 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.
- w.6. El 7 de mayo de 2008 fue publicada en La Gaceta la Ley No. 8634, Sistema de Banca para el Desarrollo, que en su Transitorio III dispuso que del aporte de 5% de las utilidades netas de los bancos públicos establecido en el inciso a) del artículo 20 de la Ley de Creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) N° 6041, se destinará a partir del periodo 2008 y durante los próximos cinco años 2% a CONAPE y el restante 3% será parte del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FINADE). A partir del sexto año y hasta el décimo año gradualmente se irá disminuyendo el aporte al FINADE e incrementando el aporte a CONAPE, como se muestra en el siguiente cuadro:

Año	CONAPE	FINADE
2008	2%	3%
2009	2%	3%
2010	2%	3%
2011	2%	3%
2012	2%	3%
2013	2.60%	2.40%
2014	3.20%	1.80%
2015	3.80%	1.20%
2016	4.40%	0.60%
2017	5.00%	0%

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

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

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

x) Capital social

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

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

Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de diciembre se detallan así:

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2011	2010	
Disponibilidades	¢ 7,030,817,485	6,548,597,032	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	210,622,851	211,548,472	Garantía para operaciones con VISA Internacional.
Inversiones en valores	25,553,702,620	7,304,464,730	Garantía para operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores	7,195,149,387	0	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores.
Inversiones en valores	1,000,000	1,000,000	Garantía operaciones BN Valores.
Otros activos	29,922,654	34,681,878	Depósitos en garantía.
Otros activos	5,914,933	5,914,933	Depósitos judiciales y administrativos
Total	¢ <u>40,027,129,930</u>	<u>14,106,207,045</u>	

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

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

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

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

	2011	2010
Salarios	¢ 3,786,475,903	3,318,963,795
Antigüedad	12,544,258	9,823,758
Dedicación exclusiva	13,140,613	11,790,985
Estudios	681,881	621,876
Méritos	14,442,088	13,112,008
Prohibición	0	406,838
Aguinaldo	328,399,236	282,909,816
Incentivo a la producción	115,083,037	23,748,354
Compensación vacaciones	<u>14,361,930</u>	<u>17,808,689</u>
Total	¢ <u>4,285,128,946</u>	<u>3,679,186,119</u>

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

Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2011	2010
Disponibilidades	¢ 55,549,327,487	47,064,391,106
Depósitos a la vista:		
Banco Central de Costa Rica	13,902,721,498	12,363,642,923
Entidades financieras del país	2,055,073,941	1,723,502,764
Documentos de cobro inmediato	1,548,476,377	1,544,599,543
Total disponibilidades	73,055,599,303	62,696,136,336
Inversiones equivalentes de efectivo	112,683,725,691	108,405,304,651
Disponibilidad y equivalentes de efectivo	¢ 185,739,324,994	171,101,440,987

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

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco debe mantener efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2011 el monto depositado asciende a ¢7,030,817,485 (¢6,548,597,032 en 2010).

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

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

a. Inversiones cuyo emisor es del país:

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

	2011	2010
Disponibles para la venta	¢ 263,943,235,757	180,151,609,257
Mantenidas para negociar	52,898,115,595	49,212,940,119
Productos por cobrar	3,514,342,898	2,522,435,206
Total	¢ 320,355,694,250	231,886,984,582
Inversiones		
Emisores del país:		
Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 14.94% (2010: 14.97%).	¢ 26,329,585,998	26,492,674,420
Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno con rendimientos promedio de 8.55% (2010: 9.25%).	54,712,436,636	35,277,172,194
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 6.35% (2010: 7.26%).	11,994,923,000	6,138,488,406
Certificados de depósito a plazo emitido por el BCCR con rendimientos del 7.20%.	10,551,646,150	10,072,962,518

Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 8.58% (2010: 9.23%).	63,603,792,397	11,177,167,132
Bonos de Deuda Externa en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 4.53% (2010: 2.50%).	274,055,768	6,729,976,075
Papel Comercial emitido por Banco Improsa con rendimientos del 9.87%	0	566,460,000
Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 3.96% (2010: 4.31%).	29,700,507,296	33,246,957,928
Certificado de inversión emitido por el BCIE con rendimiento promedio del 7.31%.	0	10,215,381,389
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BCR con rendimientos del 6.74% (2010: 7.59%).	5,779,175,670	1,000,730
Certificados de inversión emitidos por el BCAC con rendimiento promedio del 6.98%.	12,317,225,910	0
Certificados de inversión emitidos por BANSOL con rendimiento promedio del 8.25%.	2,500,515,000	0
Certificado de inversión emitido por Scotiabank con rendimiento promedio del 6.62%.	1,003,710,000	0
Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 5.96% (2010: 4.91%).	4,313,679,729	3,667,489,560
Títulos de propiedad 0 cupón emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 6.63% (2010: 7.48%).	8,416,628,900	4,998,550,000
Bono Fonecafé, emitido por el Fondo de Estabilización Cafetalera con rendimiento promedio de 7.19%.	0	440,597,305
Certificado de depósito en dólares emitido por BCCR con rendimientos del 1.82%.	106,880,515	113,916,849
Fondo INS Inmobiliario en dólares con rendimiento del 1.86%	0	88,626,579
Recompras con rendimiento promedio del 6.75%	31,327,772,788	26,149,433,256
Emisores del exterior:		
Operaciones diferidas de liquidez en dólares con rendimiento del 1.82%	1,010,700,000	0
Bonos del Tesoro emitidos por USTES con rendimiento del 2.37%	0	4,774,754,916
	¢ 263,943,235,757	180,151,609,257

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

	2011	2010
Fondo de inversión Multiplán con rendimientos del 6.26%. ¢	0	1,470,777,315
Fondo de inversión Mercado de dinero con rendimientos promedio de 0.76% (2010: 5.01%).	14,829,508,615	14,090,821,931
Fondo de inversión Ahorro Popular con rendimientos del 6.34% (2010: 6.87%).	204,647,402	194,137,423
Fondo Multiplán en dólares con rendimientos del 0.77%.	0	73,980,333
Fondo INS liquidez en colones con rendimientos del 5.69% (2010: 5.57%).	11,874,150,079	20,027,363,552
Fondo INS liquidez público en colones con rendimientos del 5.58%.	501,146,387	0
Fondo de inversión liquidez dólares con rendimientos del 0.37% (2010: 0.90%).	1,774,764	1,765,510
BN Diner Fondo colones con rendimientos del 4.89%.	0	4,990,481
Fondo de inversión mercado de dinero en dólares con rendimientos promedio de 0.76%.	607,026,097	101,583,397
Fondo Mixto colones con rendimiento del 6,37%	5,033,192,955	1,230,518,685
Fondo Mixto dólares con rendimiento del 1.23%	1,090,260,510	509,453,150
Fondo Vista Liquidez	731,313,427	276,152,772
Fondo Vista Liquidez dólares	764,085,652	406,464,350
Fondo Vista crecimiento con rendimientos del 7.03%	512,751,921	411,227,827
Fondo Scotia no diversificado con rendimientos del 5.17%	3,403,810,038	10,352,593,355
Fondo Ahorro BCT con rendimiento del 5.24%	4,601,329,384	0
Fondo Liquido BCT con rendimiento del 5.10%	1,111,598,844	0
Fondo Scotia diversificado colones con rendimiento del 6,18%	1,809,401,022	0
Fondo Público colones con rendimiento del 5,72%	501,879,130	0
Fondo Liquidez Aldesa con rendimiento del 4,49%	560,044,448	0
Fondo Scotia en dólares no diversificado con rendimientos del 1.37%	4,760,194,920	61,110,038
¢	<u>52,898,115,595</u>	<u>49,212,940,119</u>

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

Nota 6. Cartera de crédito

a. Cartera de crédito comprada por la entidad:

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

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

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

b. Cartera de crédito por morosidad

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

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

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

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

c. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	37,886,177,504
Estimación cargada a resultados		21,061,265,460
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(15,516,591,116)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢	<u>43,430,851,848</u>

Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	31,460,348,086
Estimación cargada a resultados		29,684,242,966
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(23,258,413,548)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	<u>37,886,177,504</u>

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

**Cartera clasificada
31 de diciembre, 2011**

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

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

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

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

**Cartera clasificada
31 de diciembre, 2010**

Grupo 1

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

Grupo 2

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

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

Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2011	2010
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	¢ 17,610,916	19,890,184
Empleados	70,728,299	67,613,910
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 15)	303,662,364	451,184,305
Tarjetas de crédito	20,971,557	7,691,207
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario	0	3,981,742
Retención impuesto sobre la renta sobre cupones	37,777,091	16,970,973
Sumas pendientes de recuperar Coopemex	601,671,256	1,301,546,761
Otras	2,918,357,697	1,865,159,723

Estimación por deterioro e incobrabilidad de partes relacionadas ⁽¹⁾	(52,537,867)	(50,079,939)
Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	(2,927,846,892)	(1,024,438,612)
Cuentas por cobrar, neto	€ 990,394,421	2,659,520,254

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre la cuenta de estimación se comportó así:

	2011	2010
Saldo inicial	€ 1,074,518,551	584,604,052
Estimación cargada a resultados	4,685,594,973	3,364,731,527
Recuperaciones y dados de baja, neto	(2,779,728,765)	(2,874,817,028)
Saldo final	€ 2,980,384,759	1,074,518,551

Nota 8. Bienes realizables

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

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

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

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

Nota 9. Participación en el capital de otras empresas

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

	Popular Valores Popular Puesto Bolsa, S.A.	Popular Agencia de Seguros, S.A.	Popular Fondos de Inversión, S.A.	Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	Central Nacional de Valores, S.A.	Totales subsidiarias
2011						
Total de activos	¢ 53,906,192,170	1,286,140,202	2,691,639,326	12,060,638,315	15,000,000	69,959,610,013
Total de pasivos	40,289,224,191	260,911,218	93,261,341	1,877,075,053	0	42,520,471,803
Total de patrimonio	13,616,967,979	1,025,228,984	2,598,377,985	10,183,563,262	15,000,000	27,439,138,210
Resultado bruto	1,357,295,576	529,934,224	290,343,114	1,658,929,072	0	3,836,501,986
Resultado neto	¢ 1,187,214,026	372,204,333	240,932,177	1,328,286,206	0	3,128,636,742
2010						
Total de activos	¢ 51,500,465,156	980,060,190	2,392,656,808	14,877,651,471	15,000,000	69,765,833,625
Total de pasivos	37,100,526,709	340,417,299	78,200,643	1,503,493,166	0	39,022,637,817
Total de patrimonio	14,399,938,447	639,642,891	2,314,456,165	13,374,158,305	15,000,000	30,743,195,808
Resultado bruto	1,759,747,556	363,516,190	123,582,026	1,507,129,223	0	3,753,974,995
Resultado neto	¢ 1,455,459,744	249,775,031	119,445,943	1,186,652,736	0	3,011,333,454

Nota 10. Inmuebles, mobiliario y equipo

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

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2010	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2011
Activo						
Terrenos	¢ 13,105,858,229	141,451,334	(176,872,900)	(257,138,170)	48,237,947	12,861,536,440
Edificios	16,523,468,203	452,438,172	(267,786,500)	368,847,196	49,899,550	17,126,866,621
Mobiliario y equipo de oficina	7,786,229,958	521,802,376	(390,177,265)	2,255,351	0	7,920,110,420
Equipo de seguridad	1,187,939,991	255,113,413	(24,067,222)	(85,678)	0	1,418,900,504
Equipo de mantenimiento	501,510,677	70,342,525	(461,638)	0	0	571,391,564
Equipo médico	8,579,095	253,999	(1,388,735)	0	0	7,444,359
Equipo de computación	11,322,638,181	841,803,016	(1,223,640,373)	197,604,412	0	11,138,405,236
Equipo de cómputo en arrendamiento	476,555,527	0	0	18,182,136	0	494,737,663
Vehículos	731,447,026	212,416,560	(24,112,540)	3,022,515	0	922,773,561
	51,644,226,887	2,495,621,395	(2,108,507,173)	332,687,762	98,137,497	52,462,166,368
Depreciación acumulada						
Edificios	(3,415,405,903)	(548,843,023)	454,522	(20,464,634)	(345,940,570)	(4,330,199,608)
Mobiliario y equipo de oficina	(4,079,858,159)	(645,378,762)	253,520,150	(5,189,616)	0	(4,476,906,387)
Equipo de seguridad	(502,521,047)	(128,341,994)	15,089,363	72,660	0	(615,701,018)
Equipo de mantenimiento	(233,470,102)	(54,283,869)	296,541	0	0	(287,457,430)
Equipo médico	(4,269,870)	(841,543)	1,388,733	0	0	(3,722,680)
Equipo de cómputo	(7,498,908,024)	(1,641,608,785)	1,192,171,446	(11,515,937)	0	(7,959,861,300)
Equipo de cómputo en arrendamiento	(39,712,960)	(166,944,997)	0	(901,329)	0	(207,559,286)
Vehículos	(219,926,639)	(68,041,496)	9,082,326	0	0	(278,885,809)
	(15,994,072,704)	(3,254,284,469)	1,472,003,081	(37,998,856)	(345,940,570)	(18,160,293,518)
Saldos netos	¢ 35,650,154,183	(758,663,074)	(636,504,092)	294,688,906	(247,803,073)	34,301,872,851

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

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2009	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2010
Activo						
Terrenos	¢ 6,376,539,117	1,810,414,653	0	0	4,918,904,459	13,105,858,229
Edificios	17,309,131,216	2,473,027,145	0	0	(3,258,690,158)	16,523,468,203
Mobiliario y equipo de oficina	7,711,780,013	170,896,119	(106,476,187)	10,030,013	0	7,786,229,958
Equipo de seguridad	1,194,429,073	15,519,494	(20,041,973)	(1,966,603)	0	1,187,939,991
Equipo de mantenimiento	457,571,640	49,690,351	(5,751,314)	0	0	501,510,677
Equipo médico	6,380,497	2,199,600	0	(1,002)	0	8,579,095
Equipo de computación	12,795,108,853	478,036,016	(1,942,481,966)	(8,024,722)	0	11,322,638,181
Equipo de cómputo en arrendamiento	0	476,555,527	0	0	0	476,555,527
Vehículos	630,545,687	133,121,718	(32,220,379)	0	0	731,447,026
	46,481,486,096	5,609,460,623	(2,106,971,819)	37,686	1,660,214,301	51,644,226,887
Depreciación acumulada						
Edificios	(3,756,737,261)	(597,483,986)	0	0	938,815,344	(3,415,405,903)
Mobiliario y equipo de oficina	(3,485,062,127)	(672,431,283)	77,635,251	0	0	(4,079,858,159)
Equipo de seguridad	(391,954,324)	(120,275,848)	9,709,125	0	0	(502,521,047)
Equipo de mantenimiento	(191,326,541)	(45,637,775)	3,494,214	0	0	(233,470,102)
Equipo médico	(3,414,020)	(855,850)	0	0	0	(4,269,870)
Equipo de cómputo	(7,625,896,866)	(1,793,871,813)	1,916,140,326	4,720,329	0	(7,498,908,024)
Equipo de cómputo en arrendamiento	0	(39,712,960)	0	0	0	(39,712,960)
Vehículos	(189,478,445)	(59,358,346)	28,910,152	0	0	(219,926,639)
	(15,643,869,584)	(3,329,627,861)	2,035,889,068	4,720,329	938,815,344	(15,994,072,704)
Saldos netos	¢ 30,837,616,512	2,279,832,762	(71,082,751)	4,758,015	2,599,029,645	35,650,154,183

Nota 11. Activos intangibles

Al 31 de diciembre los activos intangibles consisten en:

	<i>Software</i>	Total
Costo		
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 6,161,234,950	6,161,234,950
Adiciones	1,811,938,946	1,811,938,946
Retiros	(2,466,139,478)	(2,466,139,478)
Ajustes y traslados	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2011	¢ 5,507,034,418	5,507,034,418
Amortización acumulada y deterioro		
Saldo al 31 de diciembre de 2010	3,956,971,262	3,956,971,262
Gasto por amortización	1,832,750,212	1,832,750,212
Retiros	(2,466,139,482)	(2,466,139,482)
Ajustes y traslados	(18,057,667)	(18,057,667)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢ 3,305,524,325	3,305,524,325
Saldos netos:		
31 de diciembre de 2010	¢ 2,204,263,688	2,204,263,688
31 de diciembre de 2011	¢ 2,201,510,093	2,201,510,093
	<i>Software</i>	Total
Costo		
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 6,213,386,087	6,213,386,087
Adiciones	481,654,293	481,654,293
Retiros	(305,689,403)	(305,689,403)
Ajustes y traslados	(228,116,027)	(228,116,027)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	¢ 6,161,234,950	6,161,234,950
Amortización acumulada y deterioro		
Saldo al 31 de diciembre de 2009	1,742,807,871	1,742,807,871
Gasto por amortización	2,501,532,342	2,501,532,342
Retiros	(154,443,072)	(154,443,072)
Ajustes y traslados	(132,925,879)	(132,925,879)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 3,956,971,262	3,956,971,262
Saldos netos:		
31 de diciembre de 2009	¢ 4,470,578,216	4,470,578,216
31 de diciembre de 2010	¢ 2,204,263,688	2,204,263,688

Nota 12. Obligaciones con el público

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

A) Moneda nacional

a.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	6,602	13,037,320,230	55	9,153,471,772	36,932,346	6,657	22,227,724,348	
Cheques certificados	0	0	0	0	0	0	0	
Depósitos de ahorro a la vista	1,317,644	174,151,421,469	0	0	0	1,317,644	174,151,421,469	
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	2,190	6,031,046,206	55	232,737,730	1,023,149	2,245	6,264,807,085	
Cheques de gerencia	0	1,791,914,384	0	0	0	0	1,791,914,384	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	655,872	0	0	0	0	655,872	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	1,992,861,462	0	0	0	0	1,992,861,462	
Bonos Banhvi por girar	0	2,194,000	0	0	0	0	2,194,000	
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	536,694,666	0	0	0	0	536,694,666	
Total	1,326,436	197,544,108,289	110	9,386,209,502	37,955,495	1,326,546	206,968,273,286	

a.2) Obligaciones a plazo

Fondos de ahorros	138,199	4,348,418,232	0	0	0	138,199	4,348,418,232
Ahorro complementario préstamos	0	6,853,852	0	0	0	0	6,853,852
Depósitos de ahorro a plazo	37,211	551,360,100,001	1,083	18,931,017,725	139,095,474	38,294	570,430,213,200
Otras captaciones a plazo	0	110,636,387,113	0	0	0	0	110,636,387,113
Total	175,410	666,351,759,198	1,083	18,931,017,725	139,095,474	176,493	685,421,872,397

Obligaciones por pacto de recompra en valores	0	6,405,862,016	0	0	0	0	6,405,862,016
Otras obligaciones con el público a plazo	0	245,829,381	0	0	0	0	245,829,381
Obligaciones diversas con el público a plazo	0	29,297,283,934	0	0	0	0	29,297,283,934
Cargos por pagar por obligaciones con el público	0	14,393,852,924	0	0	0	0	14,393,852,924
Intereses por pagar partes relacionadas	0	4,022,768	0	0	0	0	4,022,768
Total	0	50,346,851,023	0	0	0	0	50,346,851,023

sigue.....

...viene

B) Moneda extranjeras
b.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito con el público		Depósitos de bancos		Totales		
	Cantidad	Monto	Cantidad	Públicos	Privados	Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	705	€ 2,119,752,576	12	197,946,591	52,165,931	717	€ 2,369,865,098
Depósitos de ahorro a la vista	86,956	31,404,541,700	0	0	0	86,956	31,404,541,700
Captaciones a plazo vencidas	430	2,173,968,637	9	189,184,342	0	439	2,363,152,979
Giros y transferencias por pagar	0	25,015	0	0	0	0	25,015
Cheques de gerencia	0	341,968,743	0	0	0	0	341,968,743
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	628,377	0	0	0	0	628,377
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	12,011,598	0	0	0	0	12,011,598
Total	88,091	€ 36,052,896,646	21	387,130,933	52,165,931	88,112	€ 36,492,193,510

b.2) Obligaciones a plazo

Fondos de ahorros	1,300	152,463,019	0	0	0	1,300	152,463,019
Depósitos de ahorro a plazo	4,405	71,022,277,608	108	1,237,376,259	65,671,749	4,513	72,325,325,616
Otras obligaciones con el público a plazo	0	88,684,129	0	0	0	0	88,684,129
Cargos por pagar por obligaciones con el público	0	351,842,767	0	0	0	0	351,842,767
Intereses por pagar partes relacionadas	0	0	0	0	0	0	0
Total	5,705	€ 71,615,267,523	108	1,237,376,259	65,671,749	5,813	€ 72,918,315,531
						Total	€ 1,052,147,505,747

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

A) Moneda nacional

a.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	6,977	17,349,585,381	54	2,927,571,586	785,348,691	7,031	21,062,505,658	
Cheques certificado	0	90,172	0	0	0	0	90,172	
Depósitos de ahorro a la vista	1,255,657	147,602,564,578	0	0	0	1,255,657	147,602,564,578	
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	2,420	8,756,108,750	68	263,525,733	5,982,789	2,488	9,025,617,272	
Cheques de gerencia	0	1,379,078,704	0	0	0	0	1,379,078,704	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	3,473,961	0	0	0	0	3,473,961	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	1,608,381,610	0	0	0	0	1,608,381,610	
Bonos Banhvi por girar	0	347,874,829	0	0	0	0	347,874,829	
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	698,923,461	0	0	0	0	698,923,461	
Total	1,265,054	177,746,081,446	122	3,191,097,319	791,331,480	1,265,176	181,728,510,245	
a.2) Obligaciones a plazo								
Fondos de ahorros	129,488	5,366,341,382	0	0	0	129,488	5,366,341,382	
Ahorro complementario préstamos	0	14,970,415	0	0	0	0	14,970,415	
Depósitos de ahorro a plazo	38,731	467,177,753,560	1,083	27,486,968,977	125,350,586	39,814	494,790,073,123	
Otras captaciones a plazo	0	97,514,325,818	0	0	0	0	97,514,325,818	
Total	168,219	570,073,391,175	1,083	27,486,968,977	125,350,586	169,302	597,685,710,738	
Otras obligaciones con el público a plazo	0	238,544,644	0	0	0	0	238,544,644	
Obligaciones diversas con el público a plazo	0	26,352,769,493	0	0	0	0	26,352,769,493	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	0	13,395,236,744	0	0	0	0	13,395,236,744	
Intereses por pagar partes relacionadas	0	18,638,549	0	0	0	0	18,638,549	
Total	0	40,005,189,430	0	0	0	0	40,005,189,430	

sigue.....

...viene

B) Moneda extranjeras

b.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	696	936,828,270	13	187,899,858	357,010,937	709	1,481,739,065	
Depósitos de ahorro a la vista	82,101	25,791,462,577	0	0	0	82,101	25,791,462,577	
Captaciones a plazo vencidas	669	4,953,727,857	13	54,743,183	1,941,511	682	5,010,412,551	
Giros y transferencias por pagar	0	25,139	0	0	0	0	25,139	
Cheques de gerencia	0	799,066,603	0	0	0	0	799,066,603	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	1,099,754	0	0	0	0	1,099,754	
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	12,963,156	0	0	0	0	12,963,156	
Total	83,466	32,495,173,356	26	242,643,041	358,952,448	83,492	33,096,768,845	

b.2) Obligaciones a plazo

Fondos de ahorros	1,138	165,285,084	0	0	0	1,138	165,285,084	
Depósitos de ahorro a plazo	5,371	74,648,259,907	138	1,358,330,144	62,384,294	5,509	76,068,974,345	
Otras obligaciones con el público a plazo	0	81,385,674	0	0	0	0	81,385,674	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	0	362,782,353	0	0	0	0	362,782,353	
Intereses por pagar partes relacionadas	0	55,447	0	0	0	0	55,447	
Total	6,509	75,257,768,465	138	1,358,330,144	62,384,294	6,647	76,678,482,903	
						Total	929,194,662,161	

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

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra la cuenta 213-99-1-00-03, Retiros de Ahorros por Aplicar que presenta un saldo al 31 de diciembre de 2011 por ¢3,681,666,122 (2010 ¢4,046,966,737). En dicha cuenta se encuentra registrado el dinero recibido por el Banco por Ahorro Obligatorio anterior a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, cuyos recursos están pendientes de retirar por el público.

Nota 13. Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		2011	2010
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	¢	55,659,149,551	59,087,809,000
Préstamos de entidades financieras del exterior ⁽¹⁾		29,676,000,000	31,572,250,000
Captaciones Sistema Intebancario de Dinero		11,021,400,000	1,523,550,000
Préstamos entidades financieras del país		18,214,198,252	21,768,085,298
Cuentas corrientes entidades financieras del país		34,897,628,111	16,860,441,852
Préstamos otorgados por Finade		4,308,768,506	4,656,188,725
Obligaciones bienes tomados en arrendamiento financiero		281,000,813	442,521,623
Cargos por pagar por obligaciones		1,866,037,937	1,572,757,122
Total	¢	<u>155,924,183,170</u>	<u>137,483,603,620</u>

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

2011		
Número de operación	Fecha constitución	Saldo
002-2007	29/10/2007	¢ 3,000,000,000
157/11	29/4/2011	<u>26,676,000,000</u>
	¢	<u>29,676,000,000</u>

2010		
Número de operación	Fecha constitución	Saldo
002-2007	29/10/2007	¢ 4,000,000,000
001-2010	15/04/2010	15,000,000,000
002-2010	21/04/2010	<u>12,572,250,000</u>
	¢	<u>31,572,250,000</u>

a. Depósitos a plazo de entidades financieras del país

Los certificados de depósito a plazo de entidades financieras del país se detallan como sigue:

2011			
Entidad	Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Sector público			
Banco Popular	43	5.86%	25,975,541,384
Organizaciones cooperativas	120	7.86%	13,706,236,117
Mutual Alajuela	21	8.87%	6,000,000,000
Banco de Costa Rica	1	9.50%	4,000,000,000
BCR Valores	2	9.40%	2,695,000,000
Mutual Cartago	14	8.76%	2,000,000,000
Mutual Valores Puesto de Bolsa	21	8.42%	1,231,837,050
Otras	<u>1</u>	3.00%	<u>50,535,000</u>
Total general	<u>223</u>		<u>55,659,149,551</u>

2010			
Entidad	Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Sector público			
Banco Popular	50	5.33%	25,181,997,032
Banco de Costa Rica	1	8.65%	10,000,000,000
BCR Valores	9	8.89%	9,888,068,479
Organizaciones cooperativas	74	7.89%	5,844,543,489
Mutual Alajuela	35	9.80%	4,456,300,000
Banco Nacional	4	8.99%	2,816,900,000
Otras	<u>4</u>	9.05%	<u>900,000,000</u>
Total general	<u>177</u>		<u>59,087,809,000</u>

b. Préstamos de entidades financieras del exterior

Los desembolsos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) son una línea de crédito que ofrece recursos a intermediarios financieros para el desarrollo de micro, pequeña y mediana empresa, vivienda y organizaciones sociales.

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

En diciembre de 2009 se suscribió el nuevo contrato de renovación de la línea de crédito aprobada por el BCIE a favor del Banco, según las siguientes condiciones:

1. Monto aprobado de la línea global de crédito No. 1595: US\$58,5 millones.
2. Plazo: 1 año.
3. Vencimiento: 30 de junio de 2010 y renovable por periodos anuales.

Asimismo, el 16 de diciembre de 2009 se suscribió la Modificación al Convenio de Línea Global de Crédito No. 1595 que autorizó incrementar el monto de la línea en US\$31,5 millones adicionales, de manera que el nuevo monto de la Línea Global de Crédito es por US\$90 millones.

Nota 14. Otras cuentas por pagar diversas

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

	2011	2010
Honorarios por pagar	¢ 906,747,815	801,179,054
Otras cuentas por pagar	11,373,069,567	8,154,679,437
Impuesto por pagar	9,435,268,037	3,779,733,966
Aportaciones patronales por pagar	1,783,831,213	1,380,154,147
Impuestos retenidos por pagar	490,665,163	414,906,496
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,147,591,375	700,491,032
Participación CONAPE	1,091,384,110	671,863,933
Participación Comisión Nacional de Emergencias ⁽¹⁾	1,543,217,063	267,455,896
Aporte FINADE	1,637,076,165	1,007,795,900
Obligaciones por pagar partes relacionadas	0	150,197,466
Fondo de Desarrollo FODEMIPYME	2,043,113,006	1,360,817,348
Vacaciones acumuladas por pagar	2,213,830,051	1,946,526,778
Aguinaldo acumulado por pagar	250,590,197	215,691,791
Cuentas por pagar, bienes adjudicados	109,094,437	124,568,241
Cargos por pagar a proveedores	9,070,801,054	9,280,482,436
Fracciones de prestaciones por aplicar	1,002,156,311	4,128,611,421
Cuentas por pagar, Credomatic	1,239,942,540	1,109,911,172
Total	¢ 45,338,378,104	35,495,066,514

En mayo de 2002 se promulgó la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa cuyo objetivo es promover el desarrollo a largo plazo de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) del país. Por eso se creó un Fondo Especial para el Desarrollo de las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (denominado Fodemipyme), administrado por el Banco. Los recursos de este Fondo se destinan a conceder avales y garantías a las Pymes, conceder créditos a las Pymes, transferir recursos a entidades públicas para apoyar las Pymes.

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

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

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

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

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

Nota 15. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

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

Al 31 de diciembre de 2011

Impuesto corriente	
Utilidad del período	¢ 48,254,415,153
Más, gastos no deducibles	9,219,087,388
Menos, ingresos no gravables	(26,022,609,085)
Base imponible gravable	<u>31,450,893,456</u>
Impuesto corriente (30%)	<u><u>¢ 9,435,268,037</u></u>

Al 31 de diciembre de 2010

Impuesto corriente	
Utilidad del período	¢ 29,635,263,580
Más, gastos no deducibles	10,117,297,269
Menos, ingresos no gravables	(27,153,447,629)
Base imponible gravable	<u>12,599,113,220</u>
Impuesto corriente (30%)	<u><u>¢ 3,779,733,966</u></u>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Justificación para cambio de política:

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el impuesto sobre la renta diferido activo es atribuible a la valuación de mercado de las inversiones bursátiles.

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

Impuesto diferido

	31 de diciembre 2010	Debe	Haber	31 de diciembre 2011
Activos:				
Valuación de inversiones	¢ <u>451,184,305</u>	<u>0</u>	<u>147,521,941</u>	<u>303,662,364</u>
Pasivos:				
Revaluación de activos	¢ <u>3,046,270,726</u>	<u>103,756,763</u>	<u>0</u>	<u>2,942,513,963</u>

Impuesto diferido

		31 de diciembre 2009	Debe	Haber	31 de diciembre 2010
Activos:					
Valuación de inversiones	¢	<u>468,401,046</u>	<u>0</u>	<u>17,216,741</u>	<u>451,184,305</u>
Pasivos:					
Revaluación de activos	¢	<u>5,078,128,217</u>	<u>2,031,857,491</u>	<u>0</u>	<u>3,046,270,726</u>
Valuación de inversiones	¢	<u>588,090,776</u>	<u>588,090,776</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Nota 16. Provisiones

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

		2011	2010
Prestaciones legales	¢	13,459,275,671	16,840,159,271
Litigios pendientes de resolver		652,248,786	684,844,379
<i>Balance Score Card</i> ⁽¹⁾		2,511,814,193	2,917,879,947
Provisión cesantía <i>Balance Score Card</i> ⁽²⁾		3,305,500,000	2,898,000,000
Puntos premiación tarjetahabientes ⁽³⁾		1,774,931,871	0
Indemnización empleados vacaciones ⁽⁴⁾		332,541,352	0
Otras provisiones		53,527,002	185,868,036
	¢	<u>22,089,838,875</u>	<u>23,526,751,633</u>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (3) En el mes de setiembre del 2011 se procede a registrar esta provisión por concepto de puntos acumulados a favor de los tarjetahabientes, según lo indicado en el Reglamento del Programa de Acumulación de Puntos del BPDC, en donde se establece la obligación de brindar al cliente la opción de redención. Mensualmente se actualiza esta provisión con base en el monto acumulado de puntos a favor de los tarjetahabientes.

- (4) Según circular GGC-1261-2011 de la Gerencia General Corporativa publicada el pasado lunes 28 de noviembre del 2011, se procedió a reactivar el transitorio IV de la Cuarta Reforma a la Tercera Convención Colectiva de Trabajo, relacionada con el traslado voluntario a periodos de vacaciones menores a los vigentes a la fecha. En mes de diciembre del 2011 se procedió a registrar esta provisión de acuerdo a las solicitudes presentadas ante la Dirección de Desarrollo Humano y Organizacional, por un monto total de ¢737 millones, cancelándose en el mes de diciembre 2011 la suma de ¢405 millones.

Al 31 de diciembre el movimiento de las principales provisiones se detalla como sigue:

2011

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

2010

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

Nota 17. Activos y pasivos de los fideicomisos

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

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

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

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

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

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

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicomitados
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo.	¢ 252,860,288
Consejo Nacional de Rehabilitación	Administración de cartera de crédito	Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC.	110,468,009
Constructora Ryan y Ortiz	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico.	33,853
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos.	231,526,343
Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC	Administración de cartera de crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas.	736,340,238
Infocoop-Unacoop (Finubanc)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías.	1,580,000
Fondo de Inversión Fiduciario	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes.	103,477
Incopesca	Administración de cartera de crédito	Financiamiento por préstamos sectores pesquero y acuífero.	27,948,007
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios.	42,087,433
Pronamype-Bpdc	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios.	5,536,207,016
Fide-Fundecooperación	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios.	4,428,560,912
			¢ <u>11,367,715,576</u>

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

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

Nota 18. Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	2011	2010
Garantías recibidas en poder del Banco	¢ 184,421,231,585	206,409,508,712
Productos en suspenso	4,135,498,145	3,528,345,518
Créditos concedidos pendientes de utilizar	162,974,057,922	144,694,007,897
Garantías recibidas en poder de terceros	547,774,000	763,054,000
Cuentas castigadas	53,207,962,297	49,786,830,297
Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar	2,199,114,438	2,194,219,088
Documentos de respaldo	1,474,869,016,195	1,383,781,303,269
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Fondos especiales	14,311,990,900	13,457,222,203
Fodemipymes	28,738,257,148	26,508,965,200
Otras	337,937,644,225	493,945,280,401
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	¢ 2,263,383,917,438	2,325,110,107,168
Cuentas de orden por cuenta propia		
Valores negociables en custodia	¢ 194,931,553,668	126,889,498,075
Cuentas de orden por cuenta de terceros		
Valores negociables en custodia	¢ 637,806,595,017	513,527,549,835

Nota 19. Cuentas contingentes

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

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	2011	2010
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	366,546,540	0
Total	¢ 78,559,992,393	61,041,409,509

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:

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

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

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

2011	
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:

2011	
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):

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

Todas las transacciones se han realizado en colones

Nota 20. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

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

Nota 21. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

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

		2011	2010
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
Total	¢	<u><u>178,928,639,768</u></u>	<u><u>166,160,055,506</u></u>

Nota 22. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones incluyen:

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

Nota 23. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	2011	2010
Gastos de personal ⁽¹⁾	¢ 55,500,508,968	48,714,608,813
Gastos por servicios externos	5,480,388,485	5,304,921,828
Gastos de movilidad y comunicaciones	2,359,644,638	2,131,183,228
Gastos de infraestructura	11,040,689,496	10,549,056,420
Gastos generales	9,566,760,807	8,516,331,156
	¢ <u>83,947,992,394</u>	<u>75,216,101,445</u>

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

	2011	2010
Sueldos y bonificaciones	¢ 26,304,704,177	23,377,918,082
Aguinaldo	3,156,621,414	2,860,493,362
Vacaciones	2,313,422,458	1,658,790,141
Incentivos	7,297,783,630	7,201,094,438
Cargas sociales	8,800,499,426	7,592,309,689
Fondo de capitalización laboral	1,139,776,896	981,762,647
Otros gastos de personal	6,487,700,967	5,042,240,454
	¢ <u>55,500,508,968</u>	<u>48,714,608,813</u>

Nota 24. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

2011	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 73,055,599,303	73,055,599,303
Inversiones en valores y depósitos	320,355,694,250	320,355,694,250
Cartera de crédito	<u>1,125,200,773,927</u>	<u>1,125,961,501,186</u>
Total de activos	<u>1,518,612,067,480</u>	<u>1,519,372,794,739</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	243,460,466,797	243,460,466,797
Captaciones a plazo	787,531,458,476	792,456,837,622
Otras obligaciones con el público	6,405,862,016	6,405,862,016
Cargos financieros	14,749,718,458	14,749,718,458
Otras obligaciones financieras	<u>155,924,183,170</u>	<u>156,327,172,037</u>
Total de pasivos	¢ <u>1,208,071,688,917</u>	<u>1,213,400,056,930</u>

2010	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 62,696,136,336	62,696,136,336
Inversiones en valores y depósitos	231,886,984,582	231,886,984,582
Cartera de crédito	<u>1,032,250,555,148</u>	<u>1,032,802,155,249</u>
Total de activos	<u>1,326,833,676,066</u>	<u>1,327,385,276,167</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	214,825,279,089	214,825,279,089
Captaciones a plazo	700,592,669,979	705,809,000,537
Cargos financieros	13,776,713,093	13,776,713,093
Otras obligaciones financieras	<u>137,483,603,620</u>	<u>138,146,422,029</u>
Total de pasivos	¢ <u>1,065,628,265,781</u>	<u>1,072,557,414,748</u>
Estimación del valor razonable		

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

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

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

b. Inversiones en valores y depósitos

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

c. Cartera de crédito

El valor razonable de los préstamos se calcula con base en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pago contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados de los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 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 25. 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.

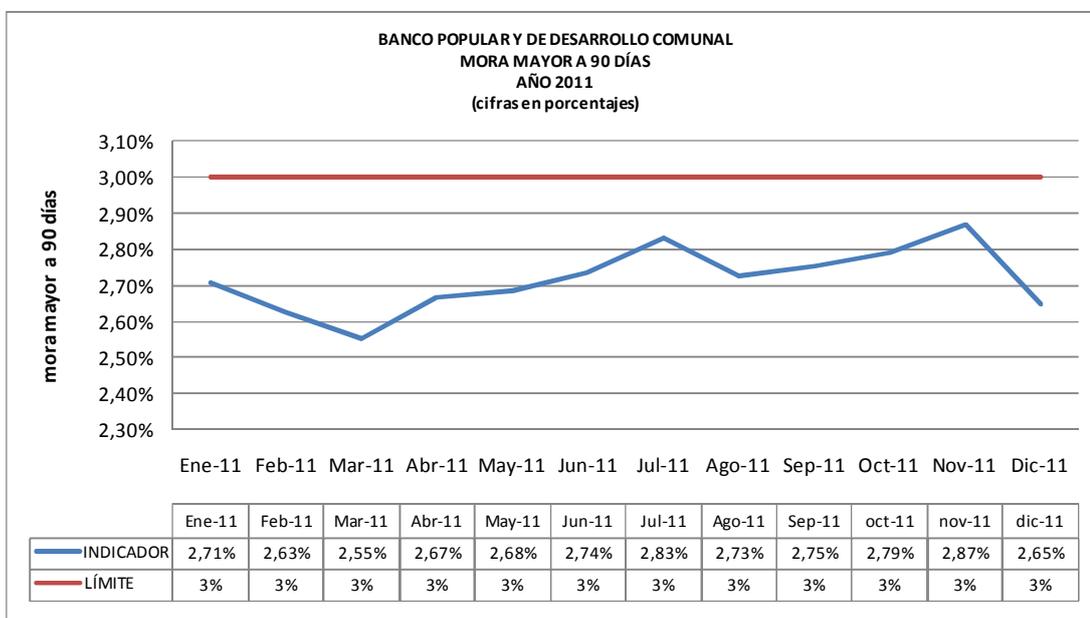
1. Riesgo de la cartera de préstamos

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):

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

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

		2011	2010
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
Total	¢	<u>1,151,937,387</u>	<u>1,053,163,640</u>

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>131,007,853</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
Total cartera	¢ <u>1,151,937,387</u>	<u>248,507</u>

Al 31 de diciembre de 2010

En miles

Capital	¢	130,000,000
Reservas		793,840
Total	¢	<u>130,793,840</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
Total cartera	¢ <u>1,053,163,640</u>	<u>225,823</u>

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

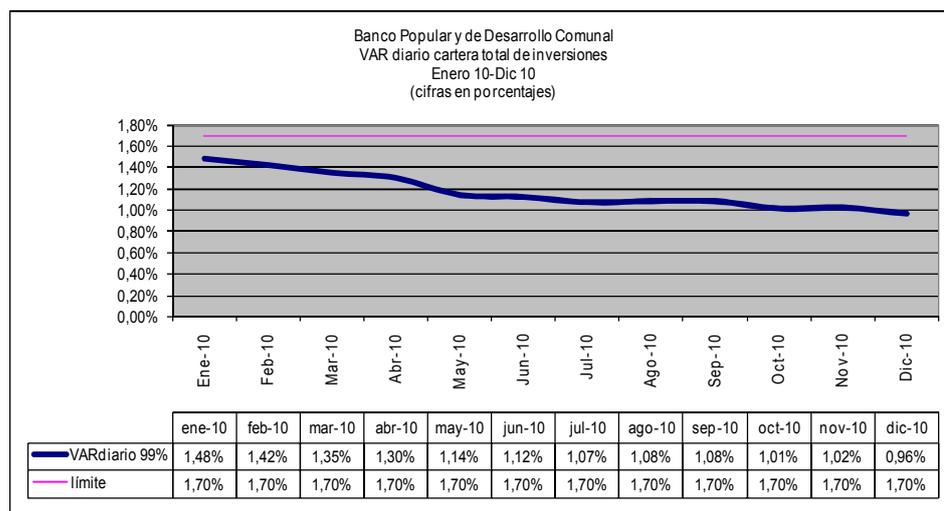
2.1.1. Riesgo de precio

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 Macaulay.
- 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
ESTIMACIÓN												
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%
RESULTADO												
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 stress o prueba de valores extremos se fundamenta en la creación de escenarios los cuales vendrán a responder a la pregunta ¿Qué pasa si?, lo cual busca predecir pérdidas en condiciones extremas que se lleguen a presentar en el mercado en un momento dado. La metodología del valor en riesgo no define el monto que se podría perder el 1% de las veces y en muchas ocasiones 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 ϕ 1.366.4 millones, representa la pérdida que enfrentaría la Institución en caso de que, en un mismo día del mes siguiente, se materialicen todas las pérdidas registradas en los 2 años anteriores.

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.

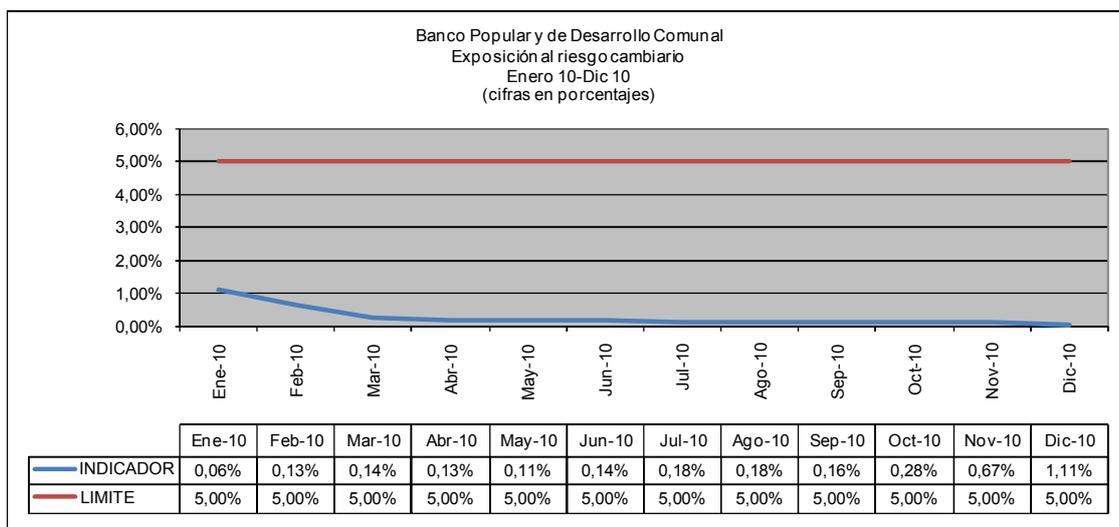
Los elementos citados anteriormente se basan en las brechas de reprecación que según las políticas internas de la institución han ubicado la revisión de tasas activas en el corto plazo a efectos de protegerse de los incrementos en la tasa de interés. Asimismo los vencimientos de pasivo se ubican en mayor 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
Activos							
Inversiones	¢ 373,911,203	94,924,537	51,188,869	29,493,575	23,388,514	32,451,963	142,463,745
Cartera de crédito	1,103,387,219	1,079,554,122	8,372,230	3,760,967	11,699,900	0	0
	¢ 1,477,298,422	1,174,478,659	59,561,099	33,254,542	35,088,414	32,451,963	142,463,745
Pasivos							
Obligaciones con el público	733,834,124	110,061,523	169,433,990	212,039,716	148,198,657	53,074,514	41,025,724
Obligaciones con entidades financieras	59,349,432	14,443,078	1,082,012	15,614,782	4,207,774	8,342,221	15,659,565
	793,183,556	124,504,601	170,516,002	227,654,498	152,406,431	61,416,735	56,685,289
Brecha de activos y pasivos	¢ 684,114,866	1,049,974,058	(110,954,903)	(194,399,956)	(117,318,017)	(28,964,772)	85,778,456

Reporte de brechas, diciembre de 2010

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 272,391,171	92,991,103	36,828,269	13,922,514	12,159,334	12,138,636	104,351,315
Cartera de crédito	1,005,362,549	963,151,792	12,226,467	18,843,207	11,140,820	0	263
	¢ 1,277,753,720	1,056,142,895	49,054,736	32,765,721	23,300,154	12,138,636	104,351,578
Pasivos							
Obligaciones con el público	673,433,648	104,759,698	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
	741,671,051	113,171,005	136,925,953	184,890,491	159,228,520	61,094,080	86,361,002
Brecha de activos y pasivos	¢ 536,082,669	942,971,890	(87,871,217)	(152,124,770)	(135,928,366)	(48,955,444)	17,990,576



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.

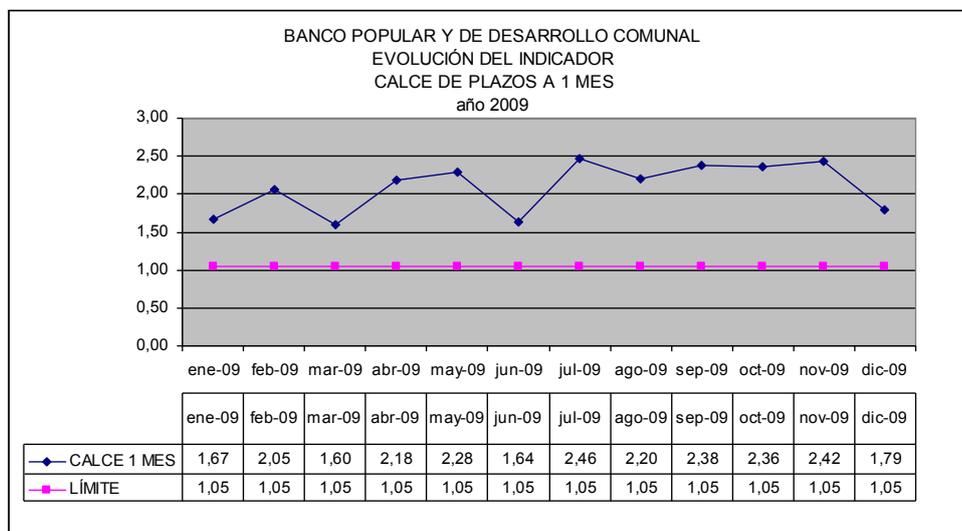
La administración del Banco lleva un control diario de la posición en monedas extranjeras y mantiene una posición conservadora. En esta forma el Banco tiene más activos que pasivos en monedas extranjeras y los estados financieros muestran un ingreso por diferencial cambiario. Adicionalmente esta posición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

		2011	2010
Activos			
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
Total de activos		321,191,908	251,930,571

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 es como sigue:

	Días							Partidas vencidas + 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	¢ 66,024,781	0	0	0	0	0	0	0	66,024,781
Cuenta encaje, BCCR	7,030,818	0	0	0	0	0	0	0	7,030,818
Inversiones	0	93,571,143	19,112,582	14,561,625	15,714,035	15,669,576	161,726,732	0	320,355,693
Cartera de crédito	59,564,277	28,980,682	8,994,218	10,243,203	28,816,912	57,434,168	974,598,166	0	1,168,631,626
	<u>¢ 132,619,876</u>	<u>122,551,825</u>	<u>28,106,800</u>	<u>24,804,828</u>	<u>44,530,947</u>	<u>73,103,744</u>	<u>1,136,324,898</u>	<u>0</u>	<u>1,562,042,918</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	0	348,969,455	69,472,057	82,420,920	195,300,483	190,319,256	150,915,616		1,037,397,787
Cargos por pagar	0	1,824,140	1,418,825	1,474,429	3,423,316	7,142,292	1,332,754	0	16,615,756
Obligaciones con entidades financieras	0	69,834,520	13,966,845	2,822,747	25,633,723	16,842,424	24,957,887	0	154,058,146
	<u>0</u>	<u>420,628,115</u>	<u>84,857,727</u>	<u>86,718,096</u>	<u>224,357,522</u>	<u>214,303,972</u>	<u>177,206,257</u>	<u>0</u>	<u>1,208,071,689</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ 132,619,876</u>	<u>(298,076,290)</u>	<u>(56,750,927)</u>	<u>(61,913,268)</u>	<u>(179,826,575)</u>	<u>(141,200,228)</u>	<u>959,118,641</u>	<u>0</u>	<u>353,971,229</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 es como sigue:

	Días							Partidas vencidas + 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	¢ 56,147,540	0	0	0	0	0	0	0	56,147,540
Cuenta encaje, BCCR	6,548,596	0	0	0	0	0	0	0	6,548,596
Inversiones	0	92,772,833	15,632,472	3,009,978	2,919,597	7,297,785	110,254,320	0	231,886,985
Cartera de crédito	57,001,188	28,892,369	8,345,572	10,197,847	28,484,134	51,583,262	885,632,361	0	1,070,136,733
	¢ <u>119,697,324</u>	<u>121,665,202</u>	<u>23,978,044</u>	<u>13,207,825</u>	<u>31,403,731</u>	<u>58,881,047</u>	<u>995,886,681</u>	<u>0</u>	<u>1,364,719,854</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	0	315,740,206	61,357,591	56,105,462	144,289,725	181,017,275	156,907,690	0	915,417,949
Cargos por pagar	0	1,858,072	1,176,193	1,058,738	2,998,704	6,561,541	1,696,222	0	15,349,470
Obligaciones con entidades financieras	0	29,486,098	12,640,001	4,602,552	34,172,464	24,249,410	30,760,321	0	135,910,846
	<u>0</u>	<u>347,084,376</u>	<u>75,173,785</u>	<u>61,766,752</u>	<u>181,460,893</u>	<u>211,828,226</u>	<u>189,364,233</u>	<u>0</u>	<u>1,066,678,265</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>119,697,324</u>	<u>(225,419,174)</u>	<u>(51,195,741)</u>	<u>(48,558,927)</u>	<u>(150,057,162)</u>	<u>(152,947,179)</u>	<u>806,522,448</u>	<u>0</u>	<u>298,041,589</u>

Nota 26. 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 a 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 27. 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
Contratación directa por excepción						
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
Licitación pública						
114-2007 Addendum 01 Contrato No. 111-2008	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	Consorcio 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 Glorif 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	Consorcio 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	02/010/2010 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	Orbe	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	\$0	€650,000,000	11/07/2008	11/07/2012
084-2008 Addendum No. 01 Contrato No. 108-2008	Consorcio 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	Consorcio 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
Contrataciones directas por excepción						
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
Licitaciones públicas						
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	Consorcio 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	Consorcio 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	Consorcio 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 -Ítems 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 28. 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 29. 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 30. 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 Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán 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 la cuenta 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 de ¢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 cartera de crédito por la suma de ¢1,212,410,973 según oficio DGC-230-2011 de la Dirección de Gestión Corporativa, con el propósito de actualizar el límite máximo de estimación, el cual alcanzó ¢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 realizó reembolso al Banco Popular y de Desarrollo Comunal por ¢2,000 millones de capital social.

Durante 2011 se captó a través de emisiones estandarizadas en colones ¢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 el mes de diciembre del 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 a las solicitudes presentadas ante la Dirección de Desarrollo Humano y Organizacional, por un monto total de ¢737 millones, cancelándose en el mes de diciembre 2011 la suma de ¢405 millones.

Por resolución SFGCN-AL-195-11 el Banco procedió el 27 de diciembre 2011 a pagar ¢13,426,632,277 que corresponde al principal. Este pago se realizó bajo protesta, razón por la cual se interpuso recurso de revocatoria con apelación en subsidio en contra de la citada resolución.

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 Complementarias.

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 a la normativa, se solicitó a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) su autorización, misma 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), misma que dio su autorización y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante el oficio CNS-889/11/04 de fecha 05 de noviembre de 2010 da la autorización para la adquisición, con la cual se finiquitó el proceso de autorizaciones.

Producto de lo anterior, se concreto 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 a 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.

Nota 31. Notas a los estados financieros de entidades individuales del grupo o conglomerado financiero

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

Nota 32. Fecha de autorización de emisión

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros individuales 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

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

31 de diciembre de 2011



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
audit@crowehorwath.cr

Informe complementario de los auditores externos
sobre normativa, sistemas y control interno

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 individuales del Banco Popular y de Desarrollo Comunal 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 con fecha 6 de febrero de 2012.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros del Banco Popular y de Desarrollo Comunal consideramos su estructura de control interno, así como los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno del Banco y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza el Banco 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 deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionaría 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 podrían afectar adversamente la habilidad del Banco para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

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 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:

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 vs 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.

En cartas fechadas 31 de octubre de 2011, 8 de noviembre de 2011, 12 de diciembre de 2011 y 6 de febrero de 2012 informamos a la Gerencia del Banco 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.

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 se presentan 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 del Banco Popular y de Desarrollo Comunal 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
6 de febrero de 2012

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. N°2052
Pol. 0116 FG 3 V.30-9-2012
Timbre Ley 6663 41,000
Adherido al original

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Balance de situación
al 31 de diciembre de 2011
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Activo						
Disponibilidades	¢ 73,777,877,480	0	722,278,177	0	0	73,055,599,303
Efectivo	55,549,327,487	0	0	0	0	55,549,327,487
Banco Central	13,902,721,498	0	0	0	0	13,902,721,498
Entidades financieras del país	2,777,352,118	0	722,278,177	0	0	2,055,073,941
Entidades financieras del exterior	0	0	0	0	0	0
Otras disponibilidades	1,548,476,377	0	0	0	0	1,548,476,377
Inversiones en valores de emisores nacionales	320,355,694,250	0	0	0	0	320,355,694,250
Disponibles para la venta	263,943,235,757	0	0	0	0	263,943,235,757
Negociables	52,898,115,595	0	0	0	0	52,898,115,595
Productos por cobrar	3,514,342,898	0	0	0	0	3,514,342,898
Cartera de créditos	1,125,200,773,927	0	0	0	0	1,125,200,773,927
Créditos vigentes	976,551,548,312	0	0	0	0	976,551,548,312
Créditos vencidos	151,439,872,907	0	0	0	0	151,439,872,907
Créditos en cobro judicial	23,945,965,387	0	0	0	0	23,945,965,387
Productos por cobrar	16,694,239,169	0	0	0	0	16,694,239,169
Estimación por incobrabilidad	(43,430,851,848)	0	0	0	0	(43,430,851,848)
Cuentas por cobrar	990,394,421	0	0	0	0	990,394,421
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	88,339,215	0	0	0	0	88,339,215
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	303,662,364	0	0	0	0	303,662,364
Otras cuentas por cobrar	3,578,777,601	0	0	0	0	3,578,777,601
Estimación por incobrabilidad	(2,980,384,759)	0	0	0	0	(2,980,384,759)
Bienes realizables	6,486,819,754	0	0	0	0	6,486,819,754
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	11,178,795,377	0	0	0	0	11,178,795,377
Estimación por deterioro y por disposición legal	(4,691,975,623)	0	0	0	0	(4,691,975,623)
Participaciones en el capital de otras empresas	27,444,173,826	0	5,035,616	0	0	27,439,138,210
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	34,301,872,851	0	0	938,815,344	938,815,344	34,301,872,851
Otros activos	22,340,679,231	0	0	0	0	22,340,679,231
Cargos diferidos	245,294,397	0	0	0	0	245,294,397
Activos intangibles, neto	2,201,510,093	0	0	0	0	2,201,510,093
Otros activos	19,893,874,741	0	0	0	0	19,893,874,741
Total del activo	¢ 1,610,898,285,740	0	727,313,793	938,815,344	938,815,344	1,610,170,971,947

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Balance de situación
al 31 de diciembre de 2011
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Pasivo y patrimonio						
Pasivo						
Obligaciones con el público	¢ 1,052,147,505,747	0	0	0	0	1,052,147,505,747
A la vista	243,460,466,797	0	0	0	0	243,460,466,797
A plazo	787,531,458,476	0	0	0	0	787,531,458,476
Otras obligaciones con el público	6,405,862,016	0	0	0	0	6,405,862,016
Cargos financieros por pagar	14,749,718,458	0	0	0	0	14,749,718,458
Obligaciones con entidades	155,924,183,170	0	0	0	0	155,924,183,170
A la vista	45,919,028,112	0	0	0	0	45,919,028,112
A plazo	103,830,348,615	0	0	0	0	103,830,348,615
Otras obligaciones con entidades	4,308,768,506	0	0	0	0	4,308,768,506
Cargos financieros por pagar	1,866,037,937	0	0	0	0	1,866,037,937
Cuentas por pagar y provisiones	71,551,830,958	722,278,177	0	468,697,892	9,876,053	70,370,730,942
Impuesto sobre la renta diferido	3,224,158,566			281,644,603	0	2,942,513,963
Provisiones	22,089,838,875	0	0	0	0	22,089,838,875
Otras cuentas por pagar diversas	46,237,833,517	722,278,177	0	187,053,289	9,876,053	45,338,378,104
Otros pasivos	3,329,902,081	0	0	0	0	3,329,902,081
Ingresos diferidos	2,076,357,467	0	0	0	0	2,076,357,467
Estimación para incobrables de créditos contingentes	235,375,713	0	0	0	0	235,375,713
Otros pasivos	1,018,168,901	0	0	0	0	1,018,168,901
Total del pasivo	¢ 1,282,953,421,956	722,278,177	0	468,697,892	9,876,053	1,281,772,321,940
Patrimonio						
Capital social	130,000,000,000	0	0	0	0	130,000,000,000
Capital pagado	130,000,000,000	0	0	0	0	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	60,459,514,349	0	0	0	0	60,459,514,349
Ajustes al patrimonio	16,445,614,846	5,035,616	0	0	281,644,603	16,722,223,833
Superávit por revaluación de propiedad	18,210,047,164		0	0	281,644,603	18,491,691,767
Ajuste por valoración inversiones disponibles para la venta	(654,674,082)	0	0	0	0	(654,674,082)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	(1,109,758,236)	5,035,616	0	0	0	(1,114,793,852)
Reservas patrimoniales	1,007,853,122	139,224,025	280,634,564	0	0	1,149,263,661
Resultados acumulados de años anteriores	77,581,173,135	2,403,426,839	0	0	0	75,177,746,296
Resultado del periodo	38,641,969,880	0	0	9,876,053	187,053,289	38,819,147,116
Patrimonio Finade	3,808,738,452	0	2,262,016,300	0	0	6,070,754,752
Total del patrimonio	327,944,863,784	2,547,686,480	2,542,650,864	9,876,053	468,697,892	328,398,650,007
Total del pasivo y patrimonio	¢ 1,610,898,285,740	3,269,964,657	2,542,650,864	478,573,945	478,573,945	1,610,170,971,947
Cuentas contingentes deudoras	78,559,992,393	0	0	0	0	78,559,992,393
Activos de los fideicomisos	11,367,715,576	0	0	0	0	11,367,715,576
Pasivos de los fideicomisos	3,410,185,362	0	0	0	0	3,410,185,362
Patrimonio de los fideicomisos	7,957,530,214	0	0	0	0	7,957,530,214
Otras cuentas de orden deudoras	2,263,383,917,438	0	0	0	0	2,263,383,917,438
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	194,931,553,668	0	0	0	0	194,931,553,668
Cuentas de orden por cuenta de terceros actividad de custodia	¢ 637,806,595,017	0	0	0	0	637,806,595,017

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de resultados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2011
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Ingresos financieros:						
Disponibilidades	¢ 5,555,210	0	0	0	0	5,555,210
Inversiones en valores y depósitos	22,805,470,964	0	0	0	0	22,805,470,964
Cartera de crédito	178,928,639,768	0	0	0	0	178,928,639,768
Diferencial cambiario (solo si la diferencia entre 518 y 418 es positiva)	720,468,964	0	0	0	0	720,468,964
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	870,028,001	0	0	0	0	870,028,001
Por otros ingresos financieros	7,416,339,610	0	0	0	0	7,416,339,610
Total de ingresos financieros	210,746,502,517	0	0	0	0	210,746,502,517
Gastos financieros:						
Obligaciones con el público	(59,086,383,398)	0	0	0	0	(59,086,383,398)
Obligaciones financieras	(10,325,881,231)	0	0	0	0	(10,325,881,231)
Otras cuentas por pagar diversas	(1,458,936,042)	0	0	0	0	(1,458,936,042)
Diferencial cambiario (solo si la diferencia entre 518 y 418 es negativa)	0	0	0	0	0	0
Pérdida po instrumentos financieros disponibles para la venta	(742,028,495)	0	0	0	0	(742,028,495)
Otros gastos financieros	(248,192,831)	0	0	0	0	(248,192,831)
Total de gastos financieros	(71,861,421,997)	0	0	0	0	(71,861,421,997)
Gastos por deterioro de activos	(26,053,536,899)	0	0	0	0	(26,053,536,899)
Ingresos por recuperación de activos financieros	14,932,832,320	0	0	0	0	14,932,832,320
Resultado financiero	127,764,375,941	0	0	0	0	127,764,375,941
Otros ingresos de operación:						
Comisiones por servicios	15,443,440,847	0	0	0	0	15,443,440,847
Bienes realizables	1,254,140,188	0	0	0	0	1,254,140,188
Participación en el capital de otras empresas	3,147,001,220	0	0	0	0	3,147,001,220
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	1,446,510,682	0	0	0	0	1,446,510,682
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	1,328,286,208	0	0	0	0	1,328,286,208
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	372,204,330	0	0	0	0	372,204,330
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	1,532,949,037	0	0	0	0	1,532,949,037
Otros ingresos con partes relacionadas	191,260,312	0	0	0	0	191,260,312
Otros ingresos operativos	10,032,917,506	0	0	0	0	10,032,917,506
Total otros ingresos de operación	¢ 31,601,709,110	0	0	0	0	31,601,709,110

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de resultados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2011
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Otros gastos de operación:						
Comisiones por servicios	¢ (2,230,736,705)	0	0	0	0	(2,230,736,705)
Bienes realizables	(5,677,679,082)	0	0	0	0	(5,677,679,082)
Participación de capital en entidades	(18,364,478)	0	0	0	0	(18,364,478)
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	(18,364,478)	0	0	0	0	(18,364,478)
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	0	0	0	0	0	0
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	0	0	0	0	0	0
Por bienes diversos	(178,412,354)	0	0	0	0	(178,412,354)
Por provisiones	(6,597,877,478)	0	0	0	0	(6,597,877,478)
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	(270,864,267)	0	0	0	0	(270,864,267)
Otros gastos con partes relacionadas	(108,754,367)	0	0	0	0	(108,754,367)
Otros gastos operativos	(5,766,198,429)	0	0	0	0	(5,766,198,429)
Total otros gastos de operación	(20,848,887,160)	0	0	0	0	(20,848,887,160)
Resultado operacional bruto	138,517,197,891	0	0	0	0	138,517,197,891
Gastos administrativos:						
Gastos de personal	(55,500,508,968)	0	0	0	0	(55,500,508,968)
Otros gastos de administración	(28,447,483,426)	0	0	0	0	(28,447,483,426)
Total gastos administrativos	(83,947,992,394)	0	0	0	0	(83,947,992,394)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	54,569,205,497	0	0	0	0	54,569,205,497
Impuesto sobre la renta	(9,622,321,326)	0	0	0	187,053,289	(9,435,268,037)
Participaciones sobre la utilidad	(6,304,914,291)	0	0	9,876,053	0	(6,314,790,344)
Resultado neto de actividades ordinarias	38,641,969,880	0	0	9,876,053	187,053,289	38,819,147,116
Resultado del periodo	¢ 38,641,969,880	0	0	9,876,053	187,053,289	38,819,147,116

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Balance de situación
al 31 de diciembre de 2010
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Activo						
Disponibilidades	¢ 62,696,136,336	0	0	0	0	62,696,136,336
Efectivo	47,064,391,106	0	0	0	0	47,064,391,106
Banco Central	12,363,642,923	0	0	0	0	12,363,642,923
Entidades financieras del país	1,723,502,764	0	0	0	0	1,723,502,764
Entidades financieras del exterior	0	0	0	0	0	0
Otras disponibilidades	1,544,599,543	0	0	0	0	1,544,599,543
Inversiones en valores de emisores nacionales	231,886,984,582	0	0	0	0	231,886,984,582
Disponibles para la venta	180,151,609,257	0	0	0	0	180,151,609,257
Negociables	49,212,940,119	0	0	0	0	49,212,940,119
Productos por cobrar	2,522,435,206	0	0	0	0	2,522,435,206
Cartera de créditos	1,032,250,555,148	0	0	0	0	1,032,250,555,148
Créditos vigentes	885,945,236,145	0	0	0	0	885,945,236,145
Créditos vencidos	148,846,507,323	0	0	0	0	148,846,507,323
Créditos en cobro judicial	18,371,896,994	0	0	0	0	18,371,896,994
Productos por cobrar	16,973,092,190	0	0	0	0	16,973,092,190
Estimación por incobrabilidad	(37,886,177,504)	0	0	0	0	(37,886,177,504)
Cuentas por cobrar	2,659,520,255	0	0	0	0	2,659,520,255
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	87,504,094	0	0	0	0	87,504,094
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	451,184,305	0	0	0	0	451,184,305
Otras cuentas por cobrar	3,195,350,407	0	0	0	0	3,195,350,407
Estimación por incobrabilidad	(1,074,518,551)	0	0	0	0	(1,074,518,551)
Bienes realizables	4,715,143,980	0	0	0	0	4,715,143,980
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	5,976,686,585	0	0	0	0	5,976,686,585
Estimación por deterioro y por disposición legal	(1,261,542,605)	0	0	0	0	(1,261,542,605)
Participaciones en el capital de otras empresas	30,743,195,808	0	0	0	0	30,743,195,808
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	35,650,154,182	938,815,344	938,815,344	0	0	35,650,154,182
Otros activos	18,763,758,384	0	0	0	0	18,763,758,384
Cargos diferidos	289,783,510	0	0	0	0	289,783,510
Activos intangibles, neto	2,204,263,688	0	0	0	0	2,204,263,688
Otros activos	16,269,711,186	0	0	0	0	16,269,711,186
Total del activo	¢ 1,419,365,448,675	938,815,344	938,815,344	0	0	1,419,365,448,675

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Balance de situación
al 31 de diciembre de 2010
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Pasivo y patrimonio						
Pasivo						
Obligaciones con el público	¢ 928,144,662,161	0	1,050,000,000	0	0	929,194,662,161
A la vista	214,825,279,089	0	0	0	0	214,825,279,089
A plazo	699,542,669,979	0	1,050,000,000	0	0	700,592,669,979
Cargos financieros por pagar	13,776,713,093	0	0	0	0	13,776,713,093
Obligaciones con entidades	137,483,603,620	0	0	0	0	137,483,603,620
A la vista	18,383,991,852	0	0	0	0	18,383,991,852
A plazo	112,870,665,922	0	0	0	0	112,870,665,922
Otras obligaciones con entidades	4,656,188,724	0	0	0	0	4,656,188,724
Cargos financieros por pagar	1,572,757,122	0	0	0	0	1,572,757,122
Cuentas por pagar y provisiones	62,424,386,386	281,644,603	0	81,377,807	6,724,897	62,068,088,873
Impuesto sobre la renta diferido	3,327,915,329	281,644,603	0	0	0	3,046,270,726
Provisiones	23,526,751,633	0	0	0	0	23,526,751,633
Otras cuentas por pagar diversas	35,569,719,424	0	0	81,377,807	6,724,897	35,495,066,514
Otros pasivos	4,553,148,971	1,050,000,000	0	0	0	3,503,148,971
Ingresos diferidos	1,973,873,022	0	0	0	0	1,973,873,022
Estimación para incobrables de créditos contingentes	8,656,966	0	0	0	0	8,656,966
Otros pasivos	2,570,618,983	1,050,000,000	0	0	0	1,520,618,983
Total del pasivo	¢ 1,132,605,801,138	1,331,644,603	1,050,000,000	81,377,807	6,724,897	1,132,249,503,625
Patrimonio						
Capital social	130,000,000,000	0	0	0	0	130,000,000,000
Capital pagado	130,000,000,000	0	0	0	0	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	44,379,496,493	0	0	0	0	44,379,496,493
Ajustes al patrimonio	15,985,680,119	0	281,644,603	0	0	16,267,324,722
Superávit por revaluación de propiedad	18,354,093,475	0	281,644,603	0	0	18,635,738,078
Ajuste por valoración inversiones disponibles para la venta	(1,041,643,750)	0	0	0	0	(1,041,643,750)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	(1,326,769,606)	0	0	0	0	(1,326,769,606)
Reservas patrimoniales	793,840,293	8,433,288	222,446,117	0	0	1,007,853,122
Resultados acumulados de años anteriores	67,496,369,184	214,012,829	0	0	0	67,282,356,355
Resultado del periodo	25,780,876,704	0	0	6,724,897	81,377,807	25,855,529,614
Patrimonio Fodemipyme	2,323,384,744	0	0	0	0	2,323,384,744
Total del patrimonio	286,759,647,537	222,446,117	504,090,720	6,724,897	81,377,807	287,115,945,050
Total del pasivo y patrimonio	¢ 1,419,365,448,675	1,554,090,720	1,554,090,720	88,102,704	88,102,704	1,419,365,448,675
Cuentas contingentes deudoras	61,041,409,509	0	0	0	0	61,041,409,509
Activos de los fideicomisos	10,732,711,295	0	0	0	0	10,732,711,295
Pasivos de los fideicomisos	4,008,023,074	0	0	0	0	4,008,023,074
Patrimonio de los fideicomisos	6,724,688,221	0	0	0	0	6,724,688,221
Otras cuentas de orden deudoras	2,325,110,107,168	0	0	0	0	2,325,110,107,168
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	126,889,498,075	0	0	0	0	126,889,498,075
Cuentas de orden por cuenta de terceros actividad de custodia	¢ 513,527,549,835	0	0	0	0	513,527,549,835

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de resultados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2010
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Ingresos financieros:						
Disponibilidades	¢ 939,331	0	0	0	0	939,331
Inversiones en valores y depósitos	17,335,441,693	0	0	0	0	17,335,441,693
Cartera de crédito	166,160,055,506	0	0	0	0	166,160,055,506
Diferencial cambiario (solo si la diferencia entre 518 y 418 es positiva)	0	0	0	0	0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	4,333,038,642	0	0	0	0	4,333,038,642
Por otros ingresos financieros	6,092,871,260	0	0	0	0	6,092,871,260
Total de ingresos financieros	193,922,346,432	0	0	0	0	193,922,346,432
Gastos financieros:						
Obligaciones con el público	(56,902,990,333)	0	0	0	0	(56,902,990,333)
Obligaciones financieras	(9,773,253,951)	0	0	0	0	(9,773,253,951)
Otras cuentas por pagar diversas	(1,447,358,590)	0	0	0	0	(1,447,358,590)
Diferencial cambiario	(988,467,900)	0	0	0	0	(988,467,900)
Pérdida por instrumentos financieros disponibles para la venta	(198,906,330)	0	0	0	0	(198,906,330)
Otros gastos financieros	(229,870,523)	0	0	0	0	(229,870,523)
Total de gastos financieros	(69,540,847,627)	0	0	0	0	(69,540,847,627)
Gastos por deterioro de activos	(33,067,889,601)	0	0	0	0	(33,067,889,601)
Ingresos por recuperación de activos financieros	5,535,567,843	0	0	0	0	5,535,567,843
Resultado financiero	96,849,177,047	0	0	0	0	96,849,177,047
Otros ingresos de operación:						
Comisiones por servicios	15,023,381,761	0	0	0	0	15,023,381,761
Bienes realizables	1,294,988,979	0	0	0	0	1,294,988,979
Participación en el capital de otras empresas	3,173,577,583	0	0	0	0	3,173,577,583
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	1,586,955,482	0	0	0	0	1,586,955,482
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	1,336,847,070	0	0	0	0	1,336,847,070
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	249,775,031	0	0	0	0	249,775,031
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	1,873,336,203	0	0	0	0	1,873,336,203
Otros ingresos con partes relacionadas	192,715,712	0	0	0	0	192,715,712
Otros ingresos operativos	11,213,321,117	0	0	0	0	11,213,321,117
Total otros ingresos de operación	¢ 32,771,321,355	0	0	0	0	32,771,321,355

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de resultados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2010
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Otros gastos de operación:						
Comisiones por servicios	¢ (2,125,440,591)	0	0	0	0	(2,125,440,591)
Bienes realizables	(2,436,398,419)	0	0	0	0	(2,436,398,419)
Participación de capital en entidades	(162,244,129)	0	0	0	0	(162,244,129)
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	(12,049,793)	0	0	0	0	(12,049,793)
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	(150,194,336)	0	0	0	0	(150,194,336)
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	0	0	0	0	0	0
Por bienes diversos	(68,321,399)	0	0	0	0	(68,321,399)
Por provisiones	(7,604,328,419)	0	0	0	0	(7,604,328,419)
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	(213,659,821)	0	0	0	0	(213,659,821)
Otros gastos con partes relacionadas	(58,326,637)	0	0	0	0	(58,326,637)
Otros gastos operativos	<u>(8,142,480,885)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8,142,480,885)</u>
Total otros gastos de operación	<u>(20,811,200,300)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(20,811,200,300)</u>
Resultado operacional bruto	<u>108,809,298,102</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>108,809,298,102</u>
Gastos administrativos:						
Gastos de personal	(48,714,608,813)	0	0	0	0	(48,714,608,813)
Otros gastos de administración	<u>(26,501,492,632)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(26,501,492,632)</u>
Total gastos administrativos	<u>(75,216,101,445)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(75,216,101,445)</u>
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	<u>33,593,196,657</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33,593,196,657</u>
Impuesto sobre la renta	(3,861,111,773)	0	0	0	81,377,807	(3,779,733,966)
Participaciones sobre la utilidad	<u>(3,951,208,180)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,724,897</u>	<u>0</u>	<u>(3,957,933,077)</u>
Resultado neto de actividades ordinarias	<u>25,780,876,704</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,724,897</u>	<u>81,377,807</u>	<u>25,855,529,614</u>
Resultado del periodo	¢ <u>25,780,876,704</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,724,897</u>	<u>81,377,807</u>	<u>25,855,529,614</u>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Asientos de auditoría año 2011

Asiento 1

		Debe	Haber
332-03-1-00-01-001	Puesto de Bolsa	¢ 5,035,616	
161-01-1-00-01-001	Puesto de Bolsa		5,035,616

Detalle: Asiento para presentar adecuadamente el valor razonable de las inversiones en el Puesto de Bolsa.

Asiento 2

		Debe	Haber
351-02-1-00-01	Utilidad acumulada	¢141,410,539	
341-01-1-00-01-001	Reserva legal Puesto de Bolsa	127,430,798	
341-01-1-00-01-002	Reserva legal Fondos de Inversión		268,145,812
341-01-1-00-01-003	Reserva legal Operadora de Pensiones	11,793,227	
341-01-1-00-01-004	Reserva legal Popular Seguros		12,488,752

Detalle: Asiento para conciliar el método de participación con las cuentas patrimoniales en función a las estructuras patrimoniales de las subsidiarias.

Asiento 3

		Debe	Haber
452-07-1-00-01-601-02	Fodemipyme	¢ 9,325,118	
452-04-1-00-02-601-02	Comisión Nacional de Emergencias	550,935	
242-17-1-00-02	Aporte Fodemipyme		9,325,118
242-13-1-04-01	Participación de la Comisión		550,935
242-04-1-00-02	Impuesto sobre la renta	187,053,289	
451-01-1-00-01-109-01	Impuesto sobre la renta		187,053,289

Detalle: Asiento para ajustar el impuesto de renta y las participaciones.

Asiento 4

		Debe	Haber
179-02-1-00-01	Revaluación edificios	¢938,815,344	
172-02-1-00-01	Revaluación de edificios		938,815,344
246-02-1	Impuesto sobre la renta diferido	281,644,603	
331-01-1-02-01	Superávit p/revaluac. Edificio e in		281,644,603

Detalle: Asiento para ajustar proporcionalmente el efecto neto de la devaluación de edificios producto de la revaluación pericial.

Asiento 5

		Debe	Haber
351-01-1-99-01	Aporte 5% Finade	¢2,262,016,300	
381-01-1-00-01	Aporte utilidades netas		2,262,016,300

Detalle: Para reclasificar el aporte al Fondo de Financiamiento para el Desarrollo.

Asiento 6

		Debe	Haber
242-99-1-00-28	Depósitos bancarios por imputar	¢722,278,177	
113-01-1-01-03-02	Banco Crédito Agrícola de Cartago		722,278,177

Detalle: Asiento para registrar el monto correspondiente a depósitos pendientes, reversando el saldo pendiente de imputación.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Asientos de auditoría año 2010

Asiento 1

		Debe	Haber
351-02-1-00-01	Utilidad acumulada	¢ 214,012,829	
341-01-1-00-01-001	Reservas legales Sociedad Puesto de Bolsa		202,773,914
341-01-1-00-01-002	Reservas legales SAFI	8,433,288	
341-01-1-00-01-003	Reservas legales OPC		8,928,810
341-01-1-00-01-004	Reservas legales Popular Seguros		10,743,393

Detalle: Asiento para conciliar el método de participación con las cuentas patrimoniales en función a las estructuras patrimoniales de las subsidiarias.

Asiento 2

		Debe	Haber
179-02-1-00-01	Revaluación edificios	¢ 938,815,344	
172-02-1-00-01	Revaluación de edificios		938,815,344
246-02-1	Impuesto sobre la renta diferido	281,644,603	
331-01-1-02-01	Superavit p/revaluac. Edificio e in		281,644,603

Detalle: Asiento para ajustar proporcionalmente el efecto neto de la devaluación de edificios producto de la revaluación pericial.

Asiento 3

		Debe	Haber
452-02-1-00-01-601-02	Participación Conape Ley 6041	¢ 500,214	
452-04-1-00-02-601-02	Aporte 3% Fdo. Nal. de Emergencias	228,906	
452-07-1-00-01-601-02	Fondo De Desarrollo (Fodemipyme)	5,245,455	
452-99-1-00-01	Aporte Finade	750,322	
242-13-1-02-01	Participación de Conape		500,214
242-13-1-04-01	Participación de la Comisión		228,906
242-13-1-99-02	Aporte Finade		750,322
242-17-1-00-02	Aporte Fondo Financiam. Fodemipyme		5,245,455
242-04-1-00-02	Impuesto sobre la renta	81,377,807	
451-01-1-00-01-109-01	Impuesto sobre la renta		81,377,807

Detalle: Asiento para ajustar el impuesto de renta y las participaciones.

Asiento 4

		Debe	Haber
253-02-1-00-22	Depósito en cuenta corriente pendiente de aplicar	¢1,050,000,000	
213-12-1-01-03	Ahorro a plazo normal sistema nuevo		1,050,000,000

Detalle: Asiento para registrar el monto correspondiente a depósitos pendientes, reversando el saldo pendiente de imputación.