

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y
SUBSIDIARIAS**

**Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras**

Al 30 de Junio de 2011 y de 2010.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias			
BALANCE GENERAL			
Al 30 de junio de 2011 y 2010			
(En colones sin céntimos)			
	Nota	2011	2010
Disponibilidades (110.00)	b	53,009,014,654	61,962,393,371
Efectivo (111)		33,173,610,298	34,122,651,113
Banco Central (112)		11,901,126,250	22,694,418,464
Entidades financieras del país (113)		5,960,010,125	2,613,098,345
Entidades financieras del exterior (114)		965,274	252,791,754
Otras disponibilidades (115 + 116)		1,973,302,707	2,279,433,695
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	461,150,399,910	366,264,446,874
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01		56,392,901,674	123,506,681,997
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33		399,952,395,766	238,842,764,985
Mantenidos al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0
Productos por cobrar (128)		4,805,102,470	3,914,999,892
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	1,048,003,596,793	946,591,907,150
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)		905,017,472,254	787,552,849,425
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)		145,433,583,666	155,778,632,920
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)		21,646,660,436	21,942,962,166
Productos por cobrar (138.00)		17,352,492,958	16,579,937,118
(Estimación por deterioro) (139.00)	e	(41,446,612,521)	(35,262,474,479)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	f	3,210,364,735	1,912,313,483
Comisiones por cobrar (142.00)		937,902,874	404,361,460
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		93,509,291	131,062,225
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		235,527,620	79,210,869
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		701,125,421	899,372,760
Otras cuentas por cobrar (147.00)		2,592,260,931	873,217,763
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)		(1,349,961,402)	(474,911,594)
Bienes realizables (150.00)	g	5,834,066,745	1,543,065,859
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		8,621,922,535	2,067,420,182
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(2,787,855,790)	(524,354,323)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)	h	57,531,560	57,531,560
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	35,234,891,421	30,586,628,935
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)		32,234,796,747	20,553,569,480
Cargos diferidos (182)		643,731,044	335,075,237
Activos Intangibles (186.00)	j	7,727,295,051	3,497,394,863
Otros activos (180 - 186 - 182)		23,863,770,652	16,721,099,380
TOTAL DE ACTIVOS		1,638,734,662,565	1,429,471,856,712
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	l	1,091,461,544,672	959,380,524,697
A la vista (211 + 212)		221,034,619,637	183,410,230,079
A Plazo (213 + 218)		828,574,860,886	725,145,950,187
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		25,548,599,876	27,168,419,635
Cargos financieros por pagar (219)		16,303,464,273	23,655,924,796
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades (230.00)	o	142,816,533,843	129,914,272,245
A la vista (231)		21,812,661,777	14,809,106,496
A plazo (232)		114,632,694,884	109,535,487,645
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		4,536,193,182	3,278,462,902
Cargos financieros por pagar (238)		1,834,984,000	2,291,215,202
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	q	78,164,357,722	63,881,318,297
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		2,152,758,221	3,953,618,100
Impuesto sobre la renta diferido (246)	s	3,456,157,717	4,846,637,277
Provisiones (243)		27,045,273,978	25,762,591,966
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		45,510,167,806	29,318,470,954
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		10,789,610,123	17,166,790,252
Ingresos diferidos (251.00)		1,772,770,954	2,004,506,228
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		181,075,672	5,868,300
Otros pasivos (253 + 254)		8,835,763,497	15,156,415,724
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
Obligaciones preferentes		0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		1,323,232,046,360	1,170,342,905,491

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias			
BALANCE GENERAL			
Al 30 de junio de 2011 y 2010			
(En colones sin céntimos)			
PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)	r	130,000,000,000	130,000,000,000
Capital pagado (311)	¢	130,000,000,000	130,000,000,000
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)	r	52,583,420,192	36,434,513,270
Ajustes al patrimonio (330.00)	r	17,386,908,944	13,602,372,093
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		18,111,994,363	14,590,554,027
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		345,836,381	307,241,730
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331-04)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios (331.05)		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,070,921,800)	(1,295,423,664)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)	r	793,840,293	601,542,377
Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00)	r	91,147,165,331	70,012,051,844
Resultado del período (360)	r	19,782,542,993	8,478,471,637
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)	r,ii	3,808,738,452	0
Intereses Minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO	r	315,502,616,205	259,128,951,221
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,638,734,662,565	1,429,471,856,712
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)	gg	72,437,464,325	66,001,742,855
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	z	20,950,749,676	9,707,511,934
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	z	3,501,593,431	3,920,019,524
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		17,449,156,245	5,787,492,410
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	aa,cc,ee	2,209,043,854,137	2,299,647,457,783
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)	aa,bb,cc	1,266,166,909,707	1,589,154,924,901
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	aa,ee	365,730,410,172	104,094,360,640
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	aa,ee	942,285,175,923	801,228,684,526

Lic. Geovanny Garro Mora
Gerente General a.i.

Lic. Marvin Camacho Rodríguez
Contador

MBA Manuel González Cabezas
Auditor Interno

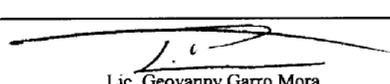
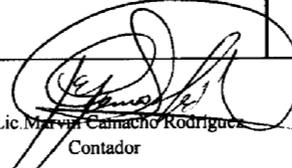
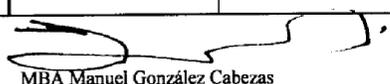
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOSPara el periodo terminado el 30 de junio de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		2,842,501	257,122
Por inversiones en instrumentos financieros (512.00)	t	12,822,347,977	10,853,340,015
Por cartera de créditos (514 + 513 -(513.07+514.07))	u	88,072,180,535	77,761,246,740
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518-418)		480,094,973	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		535,734,612	2,650,032,949
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18)		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados (517 - 417)		0	0
Por otros ingresos financieros (519-519.07-519.09-519.10-519.11-519.13-519.17-519.18)		2,890,191,103	3,083,453,100
Total de Ingresos Financieros		104,803,391,701	94,348,329,926
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	v	30,428,555,659	31,293,935,861
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	-
Por Obligaciones Financieras (413.00)		5,335,212,400	3,690,372,008
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		1,061,457,753	2,224,546
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416.00)		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD (418-518)		0	776,588,246
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		342,756,571	48,576,015
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)		0	0
Por pérdida en instrumentos derivados (417 - 517)		0	0
Por otros gastos financieros (419- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.14-419.17-419.18)		120,781,728	111,917,522
Total de Gastos Financieros		37,288,764,111	35,923,614,198
Por estimación de deterioro de activos (420)		14,183,024,932	14,077,769,174
Por Recuperación de activos financieros (520 -524)		11,070,627,630	1,678,782,852
RESULTADO FINANCIERO		64,402,230,288	46,025,729,406
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		14,519,898,706	12,818,126,713
Por bienes realizables (532.00)		597,559,141	325,347,562
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		792,447,534	1,085,092,492
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	0
Por otros ingresos operativos (539+ 524)		2,801,691,024	2,925,410,224
Total Otros Ingresos de Operación		18,711,596,405	17,153,976,991
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		1,915,935,673	1,515,666,503
Por bienes realizables (432.00)		2,514,964,966	459,814,987
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0
Por bienes diversos (434.00)		157,316,090	24,597,213
Por provisiones (435)		3,752,231,942	3,793,609,688
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		133,732,816	74,107,857
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	0
Por otros gastos operativos (439)		2,168,661,299	5,313,305,291
Total Otros Gastos de Operación		10,642,842,786	11,181,101,539
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		72,470,983,907	51,998,604,858
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		29,774,786,170	26,549,800,164
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		14,711,368,866	13,640,540,430
Total Gastos Administrativos	w	44,486,155,036	40,190,340,594
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		27,984,828,871	11,808,264,264
Impuesto sobre la renta (451 -451.02)	s	4,969,107,317	1,977,279,012
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)	s	-	5,891,461
Disminución de Impuesto sobre renta (551)		0	0
Participación sobre la Utilidad (452.00)		3,233,178,561	1,346,622,154
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552)		0	0
RESULTADO DEL PERIODO		19,782,542,993	8,478,471,637
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritaria			
Resultados del periodo atribuidos a la controladora			
Lic. Geovanny Garro Mora Gerente General a.i.		Lic. Edwin Camacho Rodríguez Contador	MBA Manuel González Cabezas Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 3
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el periodo terminado el 30 de junio de 2011 y 2010
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo	€	19,782,542,993	8,478,471,637
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		1,541,220,745	12,651,095,864
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		1,614,238,417	1,473,149,391
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3,556,073,598	3,709,953,579
Depreciaciones y amortizaciones		1,779,307,851	1,692,637,818
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(16,914,861,622)	(65,097,010,183)
Bienes realizables		(1,191,940,437)	(35,878,167)
Otras cuentas por cobrar		(122,827,504)	(1,045,857,797)
Otros activos		(7,023,289,990)	161,910,881
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		128,710,306,988	30,367,146,003
Otras cuentas por pagar y provisiones		6,881,709,852	(1,208,385,979)
Productos por pagar		0	0
Otros pasivos		6,236,461,158	12,740,539,370
Ajustes al Patrimonio		159,990,231	1,617,327,196
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		145,008,932,280	5,505,099,613
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(104,753,453,979)	18,700,866,650
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		1,136,975,129	(402,367,213)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Otras actividades de inversión		0	0
Flujos netos de efectivo usuados en las actividades de Inversión		(103,616,478,850)	18,298,499,437
Flujos netos de efectivo usuados en actividades de financiamiento		5,873,102,304	52,217,497,718
Otras obligaciones financieras nuevas		5,873,102,304	-
Nuevas Obligaciones subordinadas		0	52,217,497,718
Nuevas Obligaciones convertibles		0	0
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	0
Otras actividades de financiamiento		0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		8,203,923,699	5,818,675,962
Efectivo y equivalentes al inicio del año		179,665,067,457	163,038,114,719
Efectivo y equivalentes al final del año	€	235,134,546,890	244,877,887,449
  			
Lic. Geovanny Garro Mora Gerente General a.i.	Lic. Marva Camacho Rodríguez Contador	MBA Manuel González Cabezas Auditor Interno	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No. 4
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 30 de junio de 2011 y 2010
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Patrimonio Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Resultado acumulado al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2010		130,000,000,000	30,613,877,308	13,540,789,496	601,543,277	0	70,307,713,203	245,465,881,384
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Conversión de deuda a acciones		0	0	0	0	0	0	0
Conversión de otros instrumentos financieros		0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Periodo 1		0	0	0	0	0	8,478,471,637	8,478,471,637
Dividendos por Periodo 0		0	0	0	0	0	0	0
Eliminaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
Cuentas y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por revaluación de inmuebles, mobiliarios y equipo		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por revaluación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	583,720,122	0	0	0	5,818,675,962
Ajustes por revaluación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	3,004,685	0	0	0	28,577,612
Impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	3,004,685
Supervivi por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2010		130,000,000,000	36,434,513,270	13,602,372,093	601,543,277	0	78,490,523,481	695,660,359
Atribuidos a los intereses minoritarios								
Saldo al 1 de enero de 2011		130,000,000,000	44,379,496,493	15,985,680,119	793,840,293	2,323,384,744	93,277,245,890	286,759,647,239
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Conversión de deuda a acciones		0	0	0	0	0	0	0
Conversión de otros instrumentos financieros		0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Periodo 2		0	0	0	0	0	0	0
Originalmente en el 2011		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por revaluación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por revaluación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por revaluación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados 2011		0	8,203,923,699	0	0	1,485,353,708	23,650,796,147	33,340,073,554
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto imp. a renta		0	0	1,387,480,132	0	0	0	1,387,480,132
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros (Tratado de saldos de utilidades a supervivi por efectos)		0	0	0	0	0	0	0
Conversión o pérdida no reconocida en resultado Periodo 2		0	0	0	0	0	0	0
Resultado Periodo 2		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
Dividendos por periodo 1		0	0	0	0	0	0	0
Eliminaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Cuentas y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por revaluación de inmuebles, mobiliarios y equipo		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por revaluación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por revaluación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
Supervivi por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2011		130,000,000,000	52,583,420,922	17,386,988,844	793,840,293	3,808,738,453	110,029,708,324	315,402,616,305
Atribuidos a los intereses minoritarios								


 Lic. Geovany Garro Meza
 Gerente General a.i.


 WDA, Manuel González Cobarras
 Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros ConsolidadosA. Información General

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (el Banco) y sus subsidiarias, propiedad total, todas domiciliadas en Costa Rica; las cuales se detallan a continuación:

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

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal (el Banco) 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 No 4351 del Banco Popular y de 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 y 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, de conformidad con esta Ley y la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No 1644 . Además, está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República.

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, los depósitos de ahorro a la vista y depósitos en cuenta corriente. Una fuente adicional la constituye los recursos correspondientes a la nueva ley de protección al trabajador por la cual el Banco administra aproximadamente por espacio de 12 meses el 1.25% sobre el salario devengado de los trabajadores y adicionalmente el 0.25% del aporte patronal.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

A partir del 18 de febrero de 2000, fecha en la cual empieza a regir la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Régimen Obligatorio de Pensiones está compuesto por el 1% del aporte laboral, llamado anteriormente ahorro obligatorio y el 0.25% como aporte patronal obrero del 0.50% aportado por los patrones al patrimonio del Banco Popular que corresponde al 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 Popular y de Desarrollo Comunal posee el 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 el 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 Popular y de Desarrollo Comunal 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), se constituyó en marzo de 2009 la sociedad Popular Sociedad Agencia de Seguros.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. (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 Subsidiaria 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados del fondo. Esta Subsidiaria 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. (Popular Fondos de Inversión) fue constituida como sociedad anónima en diciembre del 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica, y a partir del mes de marzo 2001 inició operaciones. Su principal actividad consiste en administrar fondos y valores a través de la figura de Fondo de Inversión. Esta compañía está sujeta a la supervisión de la Superintendencia General de Valores (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 del mes de junio 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.

Con respecto a la Central Nacional de Valores CNV, SA. mediante resolución SGV-R-1893 del 10 de junio de 2008, la Superintendencia General de Valores 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 Popular forma parte de los socios fundadores, con una participación del 3%.

El capital social de dicha sociedad es de ¢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 el 40%. Los demás socios tendrán una participación individual del 3%.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La distribución por oficinas del Banco Popular y de Desarrollo Comunal es como se detalla:

Tipo de Oficina	Número de oficinas 30/06/2011	Número de oficinas 30/06/2010
Centros de Servicios Financieros	10	10
Sucursales	12	11
Oficinas Periféricas	65	66
Ventanillas	9	10
Centro Créditos sobre Alhajas	1	2
Casa de Cambio	1	1
Total	98	100

Al 30 de junio de 2011 el Banco posee 212 cajeros automáticos bajo su control (211 en el 2010).

Al 30 de junio de 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus Subsidiarias cuentan con los siguientes empleados, clasificados de la siguiente forma:

JUNIO 2011	Banco Popular	Popular Valores	Popular SAFI	Popular Pensiones	Agencia Seguros	Total
Personal Fijo	2,549	71	35	323	30	3,008
Personal Interino	403	0	0	22	3	428
Servicios Especiales	118	0	0	17	1	136
Suplencias	39	0	0	2	0	41
TOTALES	3,109	71	35	364	34	3,613

Al 30 de junio de 2010, la información es la siguiente:

JUNIO 2010	Banco Popular	Popular Valores	Popular SAFI	Popular Pensiones	Agencia Seguros	Total
Personal Fijo	2,453	80	33	271	24	2,861
Personal Interino	520	0	0	21	1	542
Servicios Especiales	0	0	1	0	0	1
Suplencias	51	0	0	1	0	52
TOTALES	3,024	80	34	293	25	3,456

El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de Banco Popular y de Desarrollo Comunal, en su sitio Web (www.bancopopular.fi.cr).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

B. Base para la elaboración de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero según circular C.N.S. 199-04 del 12 de marzo de 2004 acordó la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 “Impuestos sobre las ganancias” y la Norma Internacional de Contabilidad No. 36 “Deterioro del valor de los activos” .

Base de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y las operaciones del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y las subsidiarias de éste: Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y Popular Agencia de Seguros S.A.

Todos los saldos y transacciones importantes entre las compañías se han eliminado para la elaboración de los estados financieros consolidados.

a. Participaciones 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. Moneda extranjerai- Unidad monetaria

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2011, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal estableció en ¢499.00 el tipo de cambio para la compra y en ¢509.00 para la venta por US \$1,00. (¢532.00 y ¢542.00 para el 2010).

ii- Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del cierre, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el Estado de Resultados, en las cuentas de Ingresos Financieros por diferencial cambiario, o Gastos Financieros por diferencial cambiario, según corresponda.

iii- Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

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

Al 30 de junio de 2011, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢498.61 por US \$1,00 (¢529.91 para el 2010) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el primer semestre del 2011 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢7.455.688.906 e ingresos por ¢7.935.783.879 (¢24.868.260.837 y ¢24.091.672.591 respectivamente para el 2010), El efecto neto es una ganancia por ¢480.094.973. En el año 2010 se generaron pérdidas por ¢776.588.246.

Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

c. Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

i. Clasificación de los instrumentos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra, basados en la capacidad e intención de venderlos o mantenerlos como inversiones hasta su vencimiento. 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 abiertas se clasifican en la categoría de “activos que se valoran a mercado cuya ganancia o pérdida se lleve a resultados del período”.

Los valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Banco o mantenidos hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda y capital.

Los valores mantenidos como disponibles para la venta 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 hubiese, son registrados directamente en el patrimonio hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son incluidas en los resultados del año.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Valores mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones para tenencia hasta su vencimiento son valores que el Banco tiene la intención y la posibilidad de mantener hasta su vencimiento. Esta clasificación no es permitida por CONASSIF.

Estos valores consisten en instrumentos de deuda, los cuales se presentan sobre la base de costo amortizado. Cualquier valor que experimente una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante un cargo a los resultados del período.

Los préstamos originados y las 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.

ii. Reconocimiento

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 de 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 los resultados del período.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y 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.

iii. 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 y cuyo valor razonable no pueda medirse 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, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento, incluyendo los costos iniciales de la transacción, se incluye 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.

iv. 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 consolidados, sin incluir deducciones por concepto de costos de transacción.

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas resultantes de una modificación 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 el estado de resultados.

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

vi. Desreconocimiento

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. Los pasivos financieros se desreconocen cuando se liquidan.

vii. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado 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.

Instrumentos específicos:

Efectivo y equivalentes a efectivo

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Inversiones

Las inversiones que mantiene 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 con la intención y la habilidad de conservar hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta su vencimiento. Otras inversiones, incluyendo las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, se clasifican como activos disponibles para la venta.

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.

d. 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 al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación.

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

e. Estimación por incobrabilidad de 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 como 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 o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢65.000.000, (modificado según SUGEF-R-01-2009 del 12 mayo 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige a partir del 9 de octubre del 2006, las cuales incluyen parámetros tales como: historial de pago del deudor, calidad de garantías, morosidad, etc.

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:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 realiza la estimación sobre la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 12 Estimación estructural. Al 30 de junio 2011 el monto de estas estimaciones asciende a ¢37.449.762.601, la cual incluye principal y productos por cobrar.

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

f. 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.

g. 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 flujos futuros y el valor de mercado del bien arrendado. 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 menor, 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.

h. Participaciones en otras empresas

El Banco posee el 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 por 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 individual del 3%. La Bolsa Nacional de Valores tiene el 40% de las participaciones. El capital social de dicha sociedad asciende a ¢500 millones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

i. 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, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil ni mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

En el período 2011 no se han realizado revaluaciones de Bienes Inmuebles. 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.

Si el valor de realización del bien es menor al incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo. Estos bienes se deprecian bajo el método de línea recta, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas 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 se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al monto 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 un activo y de su disposición al final.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. 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 a medida en que se incurren.

ii. Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo Cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	5 años

j. Activos intangiblesi. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

La amortización se carga al estado de 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 el activo está disponible para ser usado. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre 3 y 5 años.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

k. Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos respectivos y su valor estimado de mercado.

El Banco considera prudente mantener una estimación 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 periodo.

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. Sin excepción, 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.

l. Deterioro del valor de los activos

Las normas internacionales de información financiera requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe tratarse como un cargo al estado de 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 el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo 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 más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entrada producidas por otros activos o grupos de activos.

m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada “Captaciones a plazo”, y corresponden a aportes obligatorios que realizan los trabajadores, y equivalen al 1% de sus remuneraciones mensuales, según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal. De conformidad con esos artículos, los aportes obligatorios deben permanecer en el Banco al menos un año calendario. El traslado de dichos fondos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios, según lo establecido por el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) se realizará a partir del 1 de julio del año siguiente. Estos

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. El Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, un rendimiento que corresponde al promedio de la inflación de los dos últimos años. Este rendimiento se ajusta en diciembre de cada año con base en el dato real. . Para el año 2011 el Banco reconoció un rendimiento del 4.94%. (8.98% en el 2010).

n. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

o. Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada 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 el estado de resultados.

p. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

El Banco sigue la política de reconocer el pago de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para la Institución.

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 se realizó en siete tractos iguales y consecutivos, uno por año, durante un plazo de siete años. Adicionalmente, a partir del 20 de febrero de 2001, el Banco traslada mensualmente el 5,33% del auxilio de cesantía a las organizaciones sociales autorizadas por los trabajadores, sea ASEBANPO ó COOPEBANPO.

Al 30 de junio de 2011 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢14.362.154.292 (¢13.281.989.039 en el 2010).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

De acuerdo a Sugef 2547/2004 del 30 de junio del 2004 se autoriza al Banco Popular y de Desarrollo Comunal a provisionar las vacaciones de los empleados para así acatar lo dispuesto en el artículo No 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional vigente.

q. 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. La totalidad del 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 período.

r. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de año fiscal.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que el mismo esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales.

De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea 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 por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe una 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

s. 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 registrados 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.

t. Reconocimientos de los principales tipos de ingresos y gastos

i. Ingreso y Gastos financieros por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento u otras diferencias entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento, calculado sobre una base de interés efectivo.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

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

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

En la subsidiaria Popular Pensiones el ingreso por comisiones ocurre porque cada fondo administrado debe cancelar a la Operadora una comisión por la administración, calculada sobre el rendimiento antes de comisiones ordinarias del fondo, ajustada por el efecto de la ganancia o pérdida no realizada por valuación a

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

mercado originada en las inversiones en valores. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

En la subsidiaria Popular Seguros el ingreso por comisiones surge de un porcentaje de cada prima de seguros pagada por los clientes. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado.

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

El ingreso neto sobre valores incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

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

v. 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 interna.

i. Fortalecimiento del patrimonio del Banco

ii. 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 podrá 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.

iii. 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 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 sujetas a las regulaciones emanadas de la SUGEF, por no tratarse de actividades de intermediación financiera.

El financiamiento del Fondo se compone de 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.

- iv. 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 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 Ley 8634 del 7 de mayo de 2008). Esta contribución podrá ser deducida del imponible del impuesto sobre la renta).
- v. Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley No. 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.
- vi. El 7 de mayo del 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) No. 6041, se destinará a partir del período 2008 y durante los próximos cinco años 2% a CONAPE y los restantes 3% serán parte del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FINADE). A partir del sexto año y hasta el décimo año gradualmente se irá disminuyendo el aporte al FINADE e incrementando el aporte a CONAPE, como se muestra en el siguiente cuadro:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Año	CONAPE	FINADE
2008	2.00%	3.00%
2009	2.00%	3.00%
2010	2.00%	3.00%
2011	2.00%	3.00%
2012	2.00%	3.00%
2013	2.60%	2.40%
2014	3.20%	1.80%
2015	3.80%	1.20%
2016	4.40%	0.60%
2017	5.00%	0.00%

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.

C. Información de apoyo de los estados financieros

a. Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2011 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS			
AL 30 DE JUNIO DE 2011			
Tipo de persona	Tipo de vinculación	Saldos de Activos	Saldos de Pasivos
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.244.212.225	¢199.389.863

Los saldos y transacciones con partes relacionadas indicadas anteriormente corresponden a los saldos de préstamos (Saldos Activos) y saldos en ahorro voluntario, ahorro a plazo y cuentas corrientes (Saldos de Pasivos) de personal clave en la toma de decisiones, el cual incluye desde Jefe Subproceso 1 hasta la Gerencia General Corporativa.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2010 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS			
AL 30 DE JUNIO DE 2010			
Tipo de persona	Tipo de vinculación	Saldos de Activos	Saldos de Pasivos
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.279.110.356	¢245.845.339

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

COMPENSACION PERSONAL CLAVE	30/06/2011	30/06/2010
Salarios	1,537,012,575	1,509,910,704
Antigüedad	4,839,287	3,944,017
Dedicación Exclusiva	5,239,588	5,370,683
Estudios	299,177	258,559
Méritos	6,208,256	5,220,162
Prohibición	0	0
Estimación Aguinaldo	139,001,204	129,256,413
Disponibilidad	0	0
Incentivo a la producción	115,083,037	17,143,153
Compensación vacaciones	0	9,850,362

Se incluyen como funcionarios clave los asignados a partir de la categoría salarial 24. 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		30/06/2011	30/06/2010
Efectivo	¢	33,173,610,298	34,122,651,113
Depósitos a la vista:			0
Banco Central de Costa Rica		11,901,126,250	22,694,418,464
Entidades financieras del país		5,960,010,125	2,613,098,345
Entidades financieras del exterior		965,274	252,791,754
Otras disponibilidades		1,973,302,707	2,279,433,695
Total	¢	53,009,014,654	61,962,393,371
Inversiones equivalentes de efectivo		182,125,532,236	182,915,494,078
Disponibilidad y equivalentes de efectivo	¢	235,134,546,890	244,877,887,449

Las inversiones equivalentes de efectivo corresponden a todas aquellas con vencimiento de hasta dos meses cuando se compran, sin restricciones.

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de junio de 2011, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢7.840.125.683 (¢4.216.714.116 en el 2010).

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

c. Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		30/06/2011	30/06/2010
Mantenidas para negociar	¢	56,392,901,674	123,506,681,997
Disponibles para la venta		399,952,395,766	238,842,764,985
Mantenidas al vencimiento		0	0
Vencidos y restringidos		0	0
Productos por cobrar		4,805,102,470	3,914,999,892
Total	¢	461,150,399,910	366,264,446,874

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Inversiones cuyo emisor es del país :

El detalle de las inversiones mantenidas para negociar es el siguiente:

Mantenidas para negociar (en miles)		30/06/2011	30/06/2010
Fondo Ahorro Popular		199,513	0
Fondos Multiplan colones	¢	0	2,110,707
Fondos de Inversión Mercado de dinero		13,387,460	7,124,295
Fondo Mercado de Dinero dólares		99,892	0
Fondos Multiplan dólares		0	393,542
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		0	187,814
Fondo INS Liquidez dólares		1,741	3,916,697
Fondo INS Liquidez público dólares		0	1,593,316
Fondos INS Diversif.Liquidez colones		20,631,900	41,087,746
Fondos INS Inst.Diversif.Liquidez público colones		0	16,608,374
BN Diner Fondo colones		1,145,476	44,787,073
BN Diner Fondo dólares		2,250	4,770,347
Fondo Mixto colones		2,781,108	512,593
Fondo Mixto dólares		575,395	159,376
Fondo Vista Liquidez colones		915,739	
Fondo Vista Liquidez dólares		503,076	
Fondo Vista Crecimiento Colones		499,660	
Fondo INS-Banco Promérica colones		0	173,382
Fondo INS-Banco Promérica dolares		0	81,420
Fondo No diversificado publico Scotia colones		6,036,976	0
Fondo No diversificado publico Scotia dólares		2,745,311	0
BCT Ahorro colones		3,536,783	0
BCT Líquido Colones		1,306,372	
Aldesa Liquidez colones		2,024,250	0
Total	¢	56,392,902	123,506,682

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Las inversiones disponibles para la venta cuyo emisor es del país se detallan a continuación:

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		30/06/2011	30/06/2010
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	222,537,122	142,569,236
Banco Central de Costa Rica		93,438,802	20,769,851
Bancos Públicos		28,497,986	4,977,819
Entidades públicas		4,513,065	3,059,112
Fondos de Inversión		5,225,218	0
Bancos Privados		9,561,396	5,059,498
Recompras		24,649,304	35,343,534
Otras inversiones		6,698,471	4,516,747
Total emisores del país	¢	395,121,364	216,295,797

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 30 de junio de 2011 el Banco posee inversiones cuyo emisor es del exterior, los cuales se detallan a continuación:

Inversiones disponibles para la venta (en miles)		30/06/2011	30/06/2010
<u>Emisores del exterior</u>			
Bancos Multilaterales		0	11,500,000
Gobierno Estados Unidos		4,831,032	11,046,968
Total emisores exterior	¢	4,831,032	22,546,968
TOTAL INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		399,952,396	238,842,765

Al 30 de junio 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 k).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

d. Cartera de créditos

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

CARTERA DE CREDITO POR ORIGEN		
(En miles)		
	30/06/2011	30/06/2010
Cartera de crédito originada por el Banco	1,033,972,238	965,274,445
Cartera de crédito adquirida	38,125,478	0
TOTAL	1,072,097,716	965,274,445

Al 30 de junio de 2011, la cartera de crédito adquirida proviene de COOPEMEX.

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 30 de junio de 2011, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Estimación cartera de créditos	
Saldo al 01 de enero de 2010	28,705,453,090
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	29,684,242,966
- Estimación cargada por créditos insolutos	(22,718,026,679)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	35,671,669,377
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	12,466,350,169
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(9,569,385,556)
Saldo estimación cartera crediticia al 30/06/2011	38,568,633,990
Estimación productos por cobrar	
Saldo al 01 de enero de 2010	2,754,894,996
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados	2,323,935,895
- Estimación cargada por créditos insolutos	(2,864,322,764)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	2,214,508,127
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	781,348,597
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(117,878,193)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/06/2011	2,877,978,531
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO	41,446,612,521

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2010, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos es como sigue:

Estimación cartera de créditos		
Saldo al 01 de enero de 2009		24,486,139,005
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		16,369,276,487
- Estimación cargada por créditos insolutos		(12,149,962,402)
Saldo al 31 de diciembre de 2009		28,705,453,090
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		12,651,095,864
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(8,807,024,604)
Saldo estimación cartera crediticia al 30/06/2010		32,549,524,350
Estimación productos por cobrar		
Saldo al 01 de enero de 2009		2,477,655,327
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		2,107,639,229
- Estimación cargada por créditos insolutos		(1,830,399,560)
Saldo al 31 de diciembre de 2009		2,754,894,996
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		1,274,000,143
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(1,315,945,010)
Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/06/2010		2,712,950,129
SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO		35,262,474,479

La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de otros pasivos según regulaciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

		30/06/2011	30/06/2010
Al día	¢	961,364,174	866,496,061
De 1 a 30 días		49,768,344	44,664,371
De 31 a 60 días		21,474,601	18,288,739
De 61 a 90 días		10,247,990	8,266,653
De 91 a 120 días		3,638,479	3,074,392
De 121 a 180 días		4,398,182	6,156,604
Más de 180 días		21,205,946	18,327,625
Total Cartera Directa		1,072,097,716	965,274,445

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

Al 30 de junio de 2011, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 13% y 35% anual para las operaciones en colones (entre 13% y 39.50% anual en el 2009), y entre 6.50% y 22% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 20% anual en el 2010).

f. Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

	30/06/2011	30/06/2010
Comisiones por cobrar	937,902,873	404,361,460
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles	93,509,291	131,062,225
Cuentas por cobrar a empleados	235,527,620	79,210,869
Cuentas por cobrar partes relacionadas	0	0
Impuesto sobre Renta Diferido	701,125,421	899,372,760
Cuentas por cobrar tarjetas de credito	78,780,482	52,257,792
Otras ctas por cobrar a Fideicomisos	31,085,414	33,422,720
Retención Impuesto s/renta sobre cupones	56,896,797	0
Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES	54,859,458	125,063,064
Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y otros	227,693,476	217,752,317
Cuentas por cobrar por desembolsos fondos	727,482,681	225,805,104
Cuentas por cobrar por fondos especiales	385,805,052	126,972,762
Otras	1,029,657,572	91,944,004
Productos por cobrar	0	-
Estimación comisiones por cobrar	(15,604,030)	
Estimación cuentas por cobrar	(17,739,242)	
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas	(59,728,212)	(169,927,725)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.	(1,256,889,918)	(304,983,869)
Cuentas por cobrar, neto	3,210,364,735	1,912,313,483

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año. Al 30 de junio de 2011, el Banco canceló por ese concepto un monto de de ¢494.568.674 (¢452.452.542 en el 2010).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		30/06/2011	30/06/2010
Bienes muebles	¢	191,417,079	109,969,082
Bienes inmuebles		8,430,505,456	1,957,451,100
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(2,787,855,790)	(524,354,323)
	¢	5,834,066,745	1,543,065,859

El movimiento del saldo de la estimación para bienes realizables se presenta como sigue:

		30/06/2011	30/06/2010
Saldo al inicio del año	¢		656,631,190
+ Gasto por estimación		1,930,462,119	64,526,611
- Reversiones en la estimación		(477,166,606)	(216,641,482)
Liquidación de bienes realizables		1,334,560,277	19,838,004
Saldo al final del año	¢	2,787,855,790	524,354,323

h. Participación en otras empresas

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con las siguientes subsidiarias, propiedad total, todas domiciliadas en Costa Rica; las cuales se detallan a continuación:

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

Adicionalmente el Banco Popular posee una participación del 3%, correspondiente a ¢15 millones en la “Central Nacional de Valores S.A”.

Por su parte Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. posee una participación por ¢15.000.000 en la “Central Nacional de Valores S.A y de ¢27.531.560 en la Bolsa Nacional de Valores.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2011, un resumen de la información financiera disponible de las participaciones en las subsidiarias es el siguiente:

PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS				
AL 30 DE JUNIO DE 2011				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	41,923,105,008	28,466,327,348	13,456,777,660	930,959,650
Popular Fondos de Inversion	2,617,982,861	139,764,268	2,478,218,593	126,749,288
Popular Pensiones	20,457,516,068	7,143,795,045	13,313,721,023	497,853,181
Popular Agencia de Seguros	1,112,539,377	243,738,686	868,800,691	222,639,090
Central Nacional de Valores S.A.			30,000,000	
Bolsa Nacional de Valores S.A.			27,531,560	
Participaciones en Fideicomisos y otros			0	
Total Participaciones	66,111,143,314	35,993,625,347	30,175,049,527	1,778,201,209

Al 30 de junio de 2010, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias es la siguiente:

PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS				
AL 30 DE JUNIO DE 2010				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	45,293,461,373	31,666,484,773	13,626,976,600	621,587,241
Popular Fondos de Inversion	2,297,830,952	112,831,000	2,185,001,013	17,423,833
Popular Pensiones	6,941,944,249	1,284,201,221	5,657,743,028	566,043,123
Popular Agencia de Seguros	840,183,118	290,140,749	550,042,370	160,174,510
Central Nacional de Valores S.A.	0	0	15,000,000	
Bolsa Nacional de Valores S.A.			42,531,560	
Participaciones en Fideicomisos y otros			0	
Total Participaciones	55,373,419,692	33,353,657,743	22,077,294,571	1,365,228,707

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2011, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 30 de Junio de 2011

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Bienes en arrendamiento financiero	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2010	13,105,858,228	18,339,079,510	7,286,561,918	1,263,817,789	501,510,677	8,579,095	10,683,235,935	962,683,577	533,785,098	52,665,092,627
Adiciones	-	28,678,135	158,931,118	180,948,940	68,014,000	-	1,167,514,895	3,022,515	18,182,136	1,625,291,739
Retiros	(176,872,900)	(267,891,500)	(349,526,369)	(25,488,145)	(460,638)	-	(1,289,286,527)	(5,341,989)	-	(2,114,848,668)
Otros	-	-	(5,243,803)	-	-	-	5,243,803	(11,129,400)	-	(11,129,400)
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de Junio de 2011	12,928,985,328	18,099,866,145	7,070,722,864	1,419,277,984	569,064,039	8,579,095	10,566,728,106	945,214,703	476,555,226	52,164,406,298
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2010	0	5,231,017,212	3,291,493,756	539,054,189	233,470,102	4,289,889	6,332,600,356	245,625,819	60,980,968	15,938,512,261
Gasto por depreciación	0	1,656,436,561	385,150,206	74,375,445	29,919,409	490,062	1,428,539,946	40,539,607	102,344,544	3,729,786,780
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	-1,881,667,462	-267,575,329	-25,385,374	-4,041,022	-66,654	-1,398,223,597	-7,143,196	(13,241,611)	(3,297,343,245)
Otros	0	559,642,495	-1,341,083	0	0	0	661,392	-403,723	-	558,559,081
Al 30 de Junio de 2011	0	5,867,428,806	3,417,727,550	588,044,260	259,339,489	4,684,277	6,363,578,097	278,618,507	39,772,961	16,929,514,877
Saldos Netos:										
Al 31 de Diciembre de 2010	13,105,858,228	13,108,062,298	3,975,068,162	724,783,600	268,040,575	4,309,226	4,363,635,579	717,037,758	472,804,940	36,726,580,366
Al 30 de Junio de 2011	12,928,985,328	12,232,437,339	3,652,995,314	831,233,724	309,724,550	3,884,818	4,203,150,009	670,596,196	438,842,565	35,234,891,421

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2010, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 30 de Junio de 2010

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	7,015,802,642	1,267,079,245	457,571,640	6,380,497	12,082,573,685	753,365,699	46,145,239,705
Adiciones	-	-	124,405,564	1,676,305	894,822	2,199,600	312,259,883	74,373,600	515,809,574
Retiros	-	-	(64,669,570)	(3,884,739)	(231,400)	-	(1,615,735,216)	(26,852,710)	(1,711,373,635)
Otros	58,577,912	-	-	-	-	-	(2)	-	58,577,910
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Al 30 de Junio de 2010	6,435,117,029	18,185,927,180	7,075,538,636	1,264,870,811	458,234,862	8,580,097	10,779,096,350	800,886,589	45,008,253,654
Depreciación Acumulada									
Saldo al 31 de diciembre de 2009	0	4,633,533,225	2,618,687,143	422,090,833	191,326,541	3,414,019	6,279,975,741	209,487,834	14,358,509,336
Gasto por depreciación	0	55,832,273	355,089,326	62,125,210	22,054,031	424,408	998,278,520	33,102,447	1,526,886,215
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	-51,822,365	-2,464,865	-176,376	0	-1,606,745,694	-26,741,289	(1,887,950,589)
Otros	0	224,179,658	0	0	0	0	0	0	224,179,658
Al 30 de Junio de 2010	0	4,913,545,156	2,921,934,104	481,751,178	213,204,196	3,838,427	5,671,508,587	215,842,992	14,421,624,620
Saldos Netos:									
Al 31 de diciembre de 2009	6,376,539,117	13,552,393,955	4,397,115,499	844,988,412	266,245,099	2,966,478	6,802,697,944	543,883,865	31,786,730,369
Al 30 de Junio de 2010	6,435,117,029	13,272,382,024	4,163,604,532	783,119,633	245,030,666	4,741,670	6,107,689,783	585,043,597	30,686,628,935

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

j. Activos Intangibles

Al 30 de junio de 2011, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Consolidados				
Al 30 de Junio del 2011				
	Plusvalía comprada	Otros bienes Intangibles	Software	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 5,133,000,000	237,500	7,017,415,709	12,150,653,209
Adiciones	-	-	1,535,309,669	1,535,309,669
Retiros	-	-	(2,466,139,482)	(2,466,139,482)
Ajustes y Traslados	-	(237,500)	-	(237,500)
Saldos al 30 de Junio de 2011	¢ 5,133,000,000	-	6,086,585,896	11,219,585,896
Amortización acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 85,550,000	-	4,504,520,616	4,590,070,616
Gasto por amortización	513,300,000	-	860,120,641	1,373,420,641
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Retiros	-	-	(2,471,077,831)	(2,471,077,831)
Ajustes y Traslados	-	-	(122,581)	(122,581)
Saldos al 30 de Junio de 2011	¢ 598,850,000	-	2,893,440,845	3,492,290,845
Saldos , netos:				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 5,047,450,000	237,500	2,512,895,093	7,560,582,593
Saldos al 30 de Junio de 2011	¢ 4,534,150,000	-	3,193,145,051	7,727,295,051

Al 30 de junio de 2010, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Consolidados				
Al 30 de Junio del 2010				
	Depósito en Garantía	Software	Total	
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 24,943,123	6,957,240,133	6,982,183,256	
Adiciones	-	483,648,521	483,648,521	
Retiros	-	(650,453,847)	(650,453,847)	
Ajustes y Traslados	-	-	0	
Saldos al 30 de Junio de 2010	¢ 24,943,123	6,790,434,807	6,815,377,930	
Amortización acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 15,000,000	2,173,287,656	2,188,287,656	
Gasto por amortización	-	1,538,181,115	1,538,181,115	
Pérdida por deterioro	-	-	0	
Retiros	-	(408,485,704)	(408,485,704)	
Ajustes y Traslados	-	-	0	
Saldos al 30 de Junio de 2010	¢ 15,000,000	3,302,983,067	3,317,983,067	
Saldos , netos:				
31 de diciembre de 2009	¢ 9,943,123	4,783,952,477	4,793,895,600	
Saldos al 30 de Junio de 2010	¢ 9,943,123	3,487,451,740	3,497,394,863	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

k. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable 30/06/2011	Valor Contable 30/06/2010	Causa de la restricción
Disponibilidades	7,840,125,683	4,216,714,116	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	207,760,750	220,681,216	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	196,592,598	207,949,191	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	7,319,322,000	5,368,442,000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	28,959,013,619	30,031,423,029	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	23,102,300	21,000,000	Garantía Popular Seguros ante el INS
Inversiones en Valores	0	0	Garantías comprometidas por COOPEMEX
Otros activos	50,927,987	38,484,557	Depósitos de garantía
Otros activos	5,914,933	5,914,933	Depósitos judiciales y administrativos
TOTAL	44,602,759,870	40,110,609,042	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

1. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de junio de 2011, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 30 DE JUNIO 2011		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número cliente	Monto	
OBLIGACIONES A LA VISTA			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,452	9,374,777,941	52	8,547,205,170	22,870,867	6,504	17,944,853,978	
Cheques certificados	211-02-1		0					0	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,287,812	152,368,672,380	0	0	0	1,287,812	152,368,672,380	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,378	6,288,183,537	52	190,126,132	1,352,357	2,430	6,479,662,028	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1	0	0	0	0	0	0	0	
Cheques de Gerencia	212-03-1	0	2,779,176,899	0	0	0	0	2,779,176,899	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1	0	584,996	0	0	0	0	584,996	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1	0	1,275,214,490	0	0	0	0	1,275,214,490	
Bonos BANHVI por girar	212-06-1	0	7,234,403					7,234,403	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1	0	531,939,499	0	0	0	0	531,939,499	
TOTAL		1,296,642	172,625,784,145	104	8,737,331,302	24,223,224	1,296,746	181,387,338,671	
OBLIGACIONES A PLAZO		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número cliente	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-1	136,819	6,255,891,104	0	0	0	136,819	6,255,891,104	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1	0	11,782,048	0	0	0	0	11,782,048	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	38,573	567,174,764,952	1073	19,397,853,323	136,104,716	39,646	586,708,722,991	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	124,996,712,774	0	0	0	0	124,996,712,774	
TOTAL		175,392	698,439,150,878	1,073	19,397,853,323	136,104,716	176,465	717,973,108,917	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		18,998,117,384					18,998,117,384	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		243,057,979					243,057,979	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		32,992,334,902					32,992,334,902	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		15,949,286,153					15,949,286,153	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1		0					0	
TOTAL		0	68,182,796,418	0	0	0	0	68,182,796,418	
CUENTAS		MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número cliente	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01-2	667	2,043,708,806	12	374,538,032	51,444,241	679	2,469,691,079	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	84,652	32,816,851,170	0	0	0	84,652	32,816,851,170	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	0	2,391,949,443	9	46,962,081	5,609,363	9	2,444,520,887	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	24,681	0	0	0	0	24,681	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	1,902,153,788	0	0	0	0	1,902,153,788	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0	0	0	0	0	0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	1,092,679	0	0	0	0	1,092,679	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	12,946,683	0	0	0	0	12,946,683	
TOTAL		85,319	39,168,727,248	21	421,500,113	57,053,604	85,340	39,647,280,965	
CUENTAS		MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número cliente	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Fondos de ahorros	213-01-2	1,238	141,022,111	0	0	0	1,238	141,022,111	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	4,781	75,683,871,409	124	1,412,562,130	58,917,253	4,905	77,155,350,792	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		6,550,482,492					6,550,482,492	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2		69,986,186					69,986,186	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		354,178,120					354,178,120	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-2		0					0	
TOTAL		6,019	82,799,540,318	124	1,412,562,130	58,917,253	6,143	84,271,019,701	
							TOTAL	1,091,461,544,672	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2010 las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 30 DE JUNIO 2010		MONEDA NACIONAL					TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
OBLIGACIONES A LA VISTA								
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,782	13,813,059,173	50	3,393,956,237	240,367,118	6,832	17,447,382,528
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,221,125	121,038,272,784	0	0	0	1,221,125	121,038,272,784
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,434	7,538,583,912	59	244,895,653	1,455,617	2,493	7,784,935,182
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1	0	0	0	0	0	0	0
Cheques de Gerencia	212-03-1	0	1,986,696,795	0	0	0	0	1,986,696,795
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1	0	500,002	0	0	0	0	500,002
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1	0	746,803,430	0	0	0	0	746,803,430
Bonos BANHVI por girar	212-06-1	0	460,614,751				0	460,614,751
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1	0	733,236,969	0	0	0	0	733,236,969
TOTAL		1,230,341	146,317,767,796	109	3,638,851,890	241,822,735	1,230,450	150,198,442,421
OBLIGACIONES A PLAZO								
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
Fondos de ahorros	213-01-1	127,170	6,803,481,803	0	0	0	127,170	6,803,481,803
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1	0	18,255,629	0	0	0	0	18,255,629
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	38,447	485,507,810,280	1025	19,979,669,466	96,609,082	39,472	505,584,088,828
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	109,730,334,544	0	0	0	0	109,730,334,544
TOTAL		165,617	602,059,882,256	1,025	19,979,669,466	96,609,082	166,642	622,136,160,804
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		21,341,166,879					21,341,166,879
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		188,767,319					188,767,319
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		29,177,766,497					29,177,766,497
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		23,287,718,077					23,287,718,077
			0					0
TOTAL		0	73,995,418,772	0	0	0	0	73,995,418,772
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
Cuentas Corrientes	211-01-2	675	1,662,393,237	13	622,936,008	161,636,004	688	2,446,965,249
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	78,989	25,444,899,401	0	0	0	78,989	25,444,899,401
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	652	4,313,202,975	16	115,835,676	2,020,547	668	4,431,059,198
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0	0	0	0	0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	4,597,160	0	0	0	0	4,597,160
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	872,560,521	0	0	0	0	872,560,521
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0	0	0	0	0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	12,607	0	0	0	0	12,607
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	11,693,524	0	0	0	0	11,693,524
TOTAL		80,316	32,309,359,425	29	738,771,684	163,656,551	80,345	33,211,787,660
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto	
Fondos de ahorros	213-01-2	1,074	166,100,666	0	0	0	1,074	166,100,666
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	5,807	72,219,105,201	137	1,141,260,278	34,835,753	5,944	73,395,201,232
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215	0	5,827,252,757	0	0	0	0	5,827,252,757
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	81,953,666	0	0	0	0	81,953,666
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2	0	368,206,719	0	0	0	0	368,206,719
TOTAL		6,881	78,662,619,009	137	1,141,260,278	34,835,753	7,018	79,838,715,040
							TOTAL	959,380,524,697

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 30 de junio de 2011 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.75% y 6.68% anual (entre 5.32% y 8.31% anual en el 2010), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.42% y 2.17% anual (entre 0.50% y 1.30% anual en el 2010).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. Vencimientos de activos y pasivos

De conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionada con el calce de plazos, a continuación se presenta un detalle de las recuperaciones y vencimientos de los activos y pasivos financieros del Banco y sus Subsidiarias (en miles de colones).

Calce de plazos Consolidados al 30 de Junio de 2011
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	55,215,368	155,728,759	10,655,859	23,741,911	61,912,713	90,665,738	1,144,724,077	60,965,199	1,603,609,624
Pasivos	244,250,143	182,562,857	98,810,678	66,375,168	179,653,457	260,149,099	202,476,675	0	1,234,278,078
									369,331,546

La información al 30 de junio de 2010 es la siguiente:

Calce de plazos Consolidados al 30 de Junio de 2010
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	61,714,184	210,021,347	8,751,664	10,812,663	29,404,421	66,464,383	968,798,548	54,114,012	1,410,081,222
Pasivos	198,234,939	216,773,937	76,753,120	71,583,832	172,063,294	178,109,549	175,776,126	0	1,089,294,797
									320,786,425

El Banco mantiene un promedio estable en sus saldos de captación a la vista, lo cual permite reducir su nivel requerido de disponibilidades y de esta forma aumentar el plazo de sus colocaciones.

Los vencimientos más importantes de sus captaciones a plazo son considerados dentro del flujo de caja proyectado del Banco, lo que permite determinar sus necesidades futuras de recursos.

Con respecto a las tasas de interés, el Banco efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan según se considere conveniente.

n. Composición de los rubros de estados financieros

Un detalle de los rubros de los estados financieros correspondientes a los activos, pasivos, ingresos y contingencias, cuyos saldos son superiores al 10% del saldo de la clase patrimonio, se muestra en las notas C y D en las subnotas en forma alfabética de (b a la dd).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

o. Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	30/06/2011	30/06/2010
Cuentas corrientes entidades financieras del país	21,812,661,777	14,809,106,496
Captaciones Sist. Interbancario Dinero MIB	0	0
Préstamos entidades financieras del país	19,931,034,471	2,274,587,198
Préstamos entidades financieras del exterior	30,176,000,000	45,472,250,000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento	388,374,936	0
Depósito a plazo entidades financieras del país	58,217,605,080	61,788,650,447
Otras obligaciones a plazo de entidades financieras	5,919,680,397	0
Préstamos otorgados por FINADE	4,536,193,182	3,278,462,902
Cargos por pagar por obligaciones	1,834,984,000	2,291,215,202
TOTAL	142,816,533,843	129,914,272,245

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

p. Contratos.

Al 30 de junio del 2011, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2011						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
084-2010	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes - Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2012
022-2011	Alarmas y Tecnologías del Atlántico S. A.	Contrato de Compra de Equipo de Seguridad, mantenimiento, instalación, configuración y capacitación (Items 10 y 11)	\$364,815.08	€0.00	28/03/2011	24/05/2011
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	13/05/2009	13/11/2011
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/01/2010	06/01/2012
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252,000.0	€0.00	21/11/2007	21/11/2013
024-2011	BIZNET SOLUCIONES DETRÁS DE LA RED S. A.	Contratación del servicio de soporte especializado en Plataforma Microsoft (modalidad consumo por demanda)	\$0.0	€226,000,000.00	18/05/2011	18/05/2012
109-2010	COMPAÑIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
115-2010	COMPAÑIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
007-2010	Componentes el Orbe S. A.	Arrendamiento de Microcomputadoras de escritorio	\$1,029,600.00	€0.00	16/04/2010	16/04/2013
081-2007	Consorcio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	€0.00	11/09/2007	11/09/2013
009-2011	CONSORCIO CDM - DIESA	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0.00	€205,200,000.00	21/04/2009	21/04/2012
004-2010	CONSORCIO FESA 2009LN-00003-PCAD	Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda)	\$0.00	€1,064,000,000.00	12/03/2010	12/03/2012
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	€600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2011
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	€0.0	26/06/2007	26/06/2011
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	€0.0	18/07/2008	18/07/2011
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN, INSTALACIÓN, CAPACITACIÓN Y RENOVACIÓN DEL LICENCIAMIENTO PARA LOS AÑOS 1, 2 y 3 POSTERIOR AL VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	\$4,639,979.29	€0.0	02/10/2009	15/02/2015
154-2010	CORPORACIÓN FINTEC DFCR S. A.	DESARROLLO DE CONECTIVIDAD DE LOS SISTEMAS CORE T24 Y BACOSI ELECTRONICO	\$477,405.00	€0.0	08/12/2010	17/02/2011
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2014
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuería	\$0.00	€121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2013
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2013
351-2009	D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para Cajeros Automáticos actuales y futuros- Consumo por demanda-	\$0.0	€402,600,000.00	05/12/2009	05/12/2011
001-2011	DESCA SY S CENTROAMERICA S. A. D.	Contrato de compra de Equipos Opticos, tarjetas de comunicaciones y switchs instalación, configuración y puesta en operación (Items 1 al 7)	\$1,621,811.19	€0.00	22/03/2011	22/05/2011

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2011						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	17/02/1999	Indefinido
027-2011	DESPACHO LARA EDUARTE S. C.	Contratación de servicios de Contaduría para auditar Estados Financieros del Banco Popular y sus Subsidiarias	\$0.0	¢134,317,992.00	31/05/2011	31/05/2013
112-2010	Distribuidora de Equipos DIESA S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
117-2010	DISTRIBUIDORA M S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	¢558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceño Chavarría Marlen Elena Briceño Chavarría	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserrí	\$450,759.60	¢0.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmares.	\$0.0	¢224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0.0	¢270,066,000.00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escasú MJX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escasú	\$0.0	¢134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
116-2010	Estanterías Metalicas DUMA S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	09/11/2010	09/11/2011
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	¢200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2012
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular	\$840,000.00	¢0.00	15/01/2008	15/01/2012
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252,720.00	¢0.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados.	\$252,000.0	¢0.00	09/01/2008	09/01/2014
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	¢0.0	12/02/2008	12/02/2012
120-2010	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de arrendamiento de dos servidores IBM Power System plataforma P6 520 MODELO 8203-E4A o superior, con mantenimiento preventivo y correctivo	\$835,816.80	¢0.0	10/09/2010	10/09/2014
025-2011	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de servicios de mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los computadores de producción marca IBM del Banco Popular	\$388,368.77	¢0.0	13/04/2011	13/04/2012
036-2011	GBM DE COSTA RICA S. A.	Contrato de Servicios de mantenimiento y soporte al sistema y licencias E-BRANCH de cajas y plataforma - ítems 1, 2, 3 y 4 (según demanda ítems 2 al 4)	\$0.0	¢154,000,000.0	29/06/2011	29/06/2012
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	¢0.0	15/05/2008	15/05/2014
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotona		¢162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2014
113-2010	Importadora Roince S. A	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0.0	¢143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2013
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	¢204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	¢0.00	10/10/2007	10/10/2013
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de cómputo del BPDC	\$0.00	¢200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2011
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.0	¢400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2012
091-2008	Jakel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	¢103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		¢214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	¢144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2011
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0.0	¢188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (COSTA RICA) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	¢3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2011
017-2011 (solo se número en SIAC)	MSI, LATAN INC	Contrato de Adquisición y Actualización de licencias de uso de programas de cómputo a través de un esquema de licenciamiento "Enterprise"	\$2,516,260.56 Folio 717 y 719	¢0.00	17/03/2011	17/03/2014
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.0	¢275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2012
198-2009	Publismark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	¢3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2011
114-2008	PLA CRI S., A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0.0	¢285,848,424.00	10/01/2009	10/01/2014

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2011						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	17/02/1999	Indefinido
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	€0.00	11/12/2008	11/12/2011
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	€135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2011
150-2008	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	13/05/2009	13/05/2011
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	€0.00	20/10/2005	20/10/2013
110-2010	Ramiz Supplies S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
121-2010	RICOH COSTA RICA, S.A.	Servicios de Alquiler de Fotocopadoras para la s oficinas del Banco A nivel Nacional		€104,940,000.00	29/11/2010	29/11/2011
112-2007	Rio Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Ofina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	€139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2013
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2011
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2012
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2011
010-2011	SERVICIOS ELECTRONICOS COSTARRICENSES S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
008-2011	SETECMA S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodriguez Edificio Informática	\$798,117.6	€0.00	08/11/2003	08/11/2011
157-2010	Sonda Tecnologías de Información de C.R. S. A.	Contrato de Adquisición, actualización y soporte de Licencias ASSIST/CK Y Licencias ASSIST/FE para la Oficialía de Cumplimiento corporativa	\$206,500.0	€0.00	22/12/2010	22/12/2011
012-2011	SUMINISTROS ROJAS GUEVARA S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
111-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contratos de suministro de equipo bancario electrónico diverso y de equipo de oficina -consumo según demanda- Grupos 1 y 4	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
114-2010	Suplidora de Máquinas y reparaciones S. A. Sumar S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2011
011-2011	TALLER INDUSTRIAL MENDEZ Y SANCHEZ S. A.	Servicios de Mano de obra para el mantenimiento a los bienes muebles del Banco Popular	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	29/03/2011	29/03/2012
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabanita S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	06/01/2010	06/01/2012
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.	\$0.0	€650,000,000.00	11/07/2008	11/07/2012
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	€0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	€0.00	seis años	
085-2010	TRALY S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	24/05/2010	24/05/2012
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica de Coronado	\$0.0	€115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2013
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	€0.00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	€0.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Toumón	\$973,301.4	€0.00	21/11/2007	21/11/2013
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de locan en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	€0.00	12/08/2004	12/08/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio del 2010, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2010						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
103-2010	ABBQ CONSULTORES S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
084-2010	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2011
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	18/05/2009	18/05/2011
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	15/12/2009	15/12/2010
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252.000,0	€0,00	21/11/2007	21/11/2010
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/01/2009	20/01/2011
007-2010	Componentes el Orbe S. A.	Arrendamiento de Microcomputadoras de escritorio	\$1.029.600,00	€0,00	16/04/2010	16/04/2013
081-2007	Consorcio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248.762,88	€0,00	11/09/2007	11/09/2010
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0,00	€205.200.000,00	21/04/2009	21/04/2011
004-2010	CONSORCIO FESA 2009LN-00003-PCAD	Servicio para el suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina (consumo por demanda)	\$0,00	€1.064.000.000,00	12/03/2010	12/03/2011
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0,0	€600.000.000,00	01/09/2008	01/09/2010
005-2010	Consorcio Hiper D & D Costa Rica	Adquisición de Solución para Administración de Filas	\$316.510,74	€0,00	01/03/2010	01/06/2010
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Serviv MIL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401.508,00	€0,00	01/04/2003	01/04/2012
040-2007	Consorcio Servino-Fashion	Servicios para la confección de Uniformes	\$274.381,32	€0,0	26/06/2007	26/06/2011
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio Dirección de Banca de Desarrollo	\$1.000.488,96	€0,0	18/07/2008	18/07/2011
348-2009	CONSORCIO GBM DE COSTA RICA - COMPUTERNET CENTROAMERICA	AUMENTO DE LA CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO AL AMBIENTE DE PRODUCCIÓN, SOPORTE, ACTUALIZACIÓN, INSTALACIÓN, CAPACITACIÓN Y RENOVACIÓN DEL LICENCIAMIENTO PARA LOS AÑOS 1, 2 y 3 POSTERIOR AL VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	\$4.639.979,29	€0,0	02/10/2009	02/10/2010
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos.		€135.299.376,00	13/02/2008	13/02/2011
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuela	\$0,00	€121.478.400,00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquisición para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2010
101-2010	DELOITTE & TOUCHE S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011
351-2009	D&G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para Cajeros Automáticos actuales y futuros- Consumo por demanda-	\$0,0	€402.600.000,00	05/12/2009	05/12/2010
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0,0	€558.000.000,00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Bricieño Chavarria Marlen Elena Bricieño Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserrí	\$450.759,60	€0,00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial Periférica en Palmares.	\$0,0	€224.885.400,00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0,0	€270.066.000,00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escazú MIX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escazú	\$0,0	€134.971.200,00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0,0	€200.000.000,00	01/02/2008	01/02/2011
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840.000,00	€0,00	15/01/2008	15/01/2011
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uvita, cantón de Osa	\$252.720,00	€0,00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San Antoni de Desamparados.	\$252.000,0	€0,00	09/01/2008	09/01/2011
009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4.099.880,9	€0,00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1.658.041,20	€0,0	12/02/2008	12/02/2011
082-2008	GBM de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17	\$557.520,60	€0,0	20/07/2008	27/07/2010
102-2010	Grupo Camacho S. A.	Servicios para facilitar la ejecución de proyectos de Desarrollo Empresarial -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/06/2010	01/06/2011

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215.536,20	e0,0	25/07/2008	25/07/2010
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	e0,0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica de Orotina		e162.000.000,00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Tibás	\$0,0	e143.089.800,00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0,0	e204.000.000,00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234.000,00	e0,00	10/10/2007	10/10/2010
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo del BPDC	\$0,00	e200.000.000,00	08/07/2009	08/07/2010
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0,0	e400.000.000,00	26/02/2008	26/02/2011
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0,0	e103.824.000,00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Guadalupe		e214.000.000,00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0,0	e144.900.000,00	22/11/2007	22/11/2010
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0,0	e188.430.720,00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0,0	e100.600.000,00	28/11/2006	28/11/2010
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (CR) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0,0	e3.050.000.000,00	13/07/2009	13/07/2010
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1.907.153,5	e0,00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0,0	e275.412.980,00	02/01/2008	02/01/2011
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0,0	e3.050.000.000,00	13/07/2009	13/07/2010
114-2008	PLA CRI S., A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Cristal - Curridabat	\$0,0	e285.848.424,00	10/01/2009	10/01/2014
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222.416,6	e0,00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0,0	e135.000.000,00	18/09/2007	19/08/2010
150-2008	PRODUCTEL E. S. M. S. A.	Servicios de empresas que suministren mano de obra, materiales y equipos para la construcción de redes eléctricas y de cableado estructurado en todo el país	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	13/05/2009	13/05/2011
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246.600,0	e0,00	20/10/2005	20/10/2013
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0,0	e139.602.977,28	21/11/2007	21/11/2010
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0,0	e144.900.000,00	22/11/2007	22/11/2010
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0,0	e468.102.000,00	02/01/2007	02/01/2011
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		e800.000.000,00	15/09/2008	15/09/2010
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798.117,6	e0,00	08/11/2003	08/11/2011
365-2009	Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L.	Servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios y Oficinas del BPDC	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	15/12/2009	15/12/2010
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.	\$0,0	e650.000.000,00	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnologica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0,0	e204.000.000,00	10/12/2007	10/09/2010
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19.463.181,00	e0,00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10.602.132,00	e0,00	seis años	
085-2010	TRALY S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	24/05/2010	24/05/2011
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local Oficina Periférica de Coronado	\$0,0	e115.200.000,00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468.720,0	e0,00	01/04/2003	01/04/2012
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394.200,0	e0,00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina en Barrio Tournón	\$973.301,4	e0,00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,0	e0,00	12/08/2004	12/08/2012

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

q. Otras cuentas por pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

		30/06/2011	30/06/2010
Honorarios por pagar		924,531,214	638,732,001
Cuentas por pagar Proveedores		6,827,086,447	3,281,976,884
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad		8,311,331,075	2,094,925,400
Aportaciones Patronales por pagar		813,866,359	740,668,352
Impuestos retenidos por pagar		671,809,931	624,129,169
Aportaciones laborales retenidas por pagar		411,884,452	1,022,775,978
Otras retenciones a terceros por pagar		1,998,349,246	1,472,874,111
Participaciones sobre resultados por pagar		2,173,953,721	897,953,328
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		1,053,130,362	446,235,349
Vacaciones acumuladas por pagar		2,418,492,279	2,576,555,459
Fracciones de prestamos por aplicar		4,348,767,360	3,787,972,992
Cuentas por pagar Credomatic		572,950,011	496,598,177
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.		3,352,848,073	3,878,668,282
Otras cuentas por pagar		11,631,167,277	7,358,405,472
Provisión para prestaciones legales		19,832,386,328	18,167,294,321
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		1,598,451,368	1,300,839,307
Provisión Cesantía Balanced Scorecard		2,319,071,137	0
Provisión Balanced Scorecard		2,941,745,441	0
Otras provisiones		353,619,703	6,294,458,338
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		2,152,758,221	3,953,618,100
Impuesto sobre la renta diferido		3,456,157,717	4,846,637,277
Total	¢	78,164,357,722	63,881,318,297

En mayo 2002, se promulga la Ley del Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa cuyo objetivo es promover el desarrollo de largo plazo de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) del país. Por eso se creó un Fondo Especial para el Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (denominado FODEMIPYME) administrado por el Banco Popular y Desarrollo Comunal. Los recursos de este fondo se destinarán a conceder avales o garantías a la Pymes, conceder créditos a los Pymes, transferir recursos a entidades públicas para apoyar a las Pymes.

El FODEMIPYME creará un fondo de garantía el cual tendrá las siguientes fuentes de recurso:

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

r. Patrimonio

El Patrimonio del Banco está conformado de la siguiente manera:

PATRIMONIO	30/06/2011	30/06/2010
Capital Social	130,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	52,583,420,192	36,434,513,270
Ajustes al patrimonio	17,386,908,944	13,602,372,093
Reservas patrimoniales	793,840,293	601,542,377
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	91,147,165,331	70,012,051,844
Resultado del período	19,782,542,993	8,478,471,637
Patrimonio Fondo de Financiamiento	3,808,738,452	0
TOTAL	315,502,616,205	259,128,951,221

i. Capital Social

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

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

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

Al 30 de junio de 2011 el Capital Social presenta un saldo de ¢130.000.000.000.00

ii. Aportes patrimoniales no capitalizados

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

APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	30/06/2011	30/06/2010
Aportes por capitalizar pendientes de autorizar		
Aporte patronal no capitalizado	9,205,651,386	9,203,839,750
Patrimonio adicional aportado por el Gobierno	1,312,507	1,312,506
Aporte patrimonial .025% Ley 7983	43,376,456,299	27,229,361,014
TOTAL	52,583,420,192	36,434,513,270

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

iii. Aportes patrimoniales no capitalizados

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

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

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el superávit por revaluación de las propiedades mantiene un saldo de ¢ 18.111.994.363 y ¢14.590.554.027 respectivamente

- Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de ¢345.836.381 y ¢307.241.730.

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢1.070.921.800) y (¢1.295.423.664) respectivamente.

iv. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

RESERVAS PATRIMONIALES	30/06/2011	30/06/2010
Reserva legal sociedades anónimas	782,221,047	589,923,131
Reserva para pérdidas de capital	11,619,246	11,619,246
TOTAL	793,840,293	601,542,377

s. Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Con respecto a las declaraciones del impuesto sobre la renta para los periodos terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 Tributación Directa realizó las revisiones respectivas, notificando el traslado de cargos por la suma de ¢17.174 millones, los cuales corresponden a diferencias en el cálculo de impuesto de la renta. Estas diferencias se presentan debido a que Tributación Directa 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 del 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.

Para los años 2006 y 2007 el Banco utilizó la Metodología del ABC. Para los años 2008 y 2009 se utilizó la Metodología basada en la proporcionalidad ajustada.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Los ingresos financieros por inversiones en valores se detallan como sigue:

		30/06/2011	30/06/2010
Productos por Inversiones en valores negociables		1,405,181,123	2,746,261,395
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		11,138,789,344	7,806,985,042
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Productos por inversiones y valores comprometidos		278,377,510	300,093,578
Total	¢	12,822,347,977	10,853,340,015

u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		30/06/2011	30/06/2010
Productos por préstamos con otros recursos		81,455,151,513	70,623,745,564
Por tarjetas de crédito		5,539,442,426	5,266,888,991
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		1,041,152,347	1,647,181,000
Por Tarjetas de Crédito vencidas		36,434,249	223,431,185
Total	¢	88,072,180,535	77,761,246,740

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		30/06/2011	30/06/2010
Por Obligaciones con el público:		0	
Gastos por captaciones a la vista		1,870,832,414	1,627,407,197
Gastos por captaciones a plazo		20,364,137,283	21,106,174,273
Gastos por obligaciones pacto de recompra		727,538,628	684,332,873
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público		7,466,047,334	7,876,021,518
Total	¢	30,428,555,659	31,293,935,861

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		30/06/2011	30/06/2010
Gastos de personal		29,774,786,171	26,549,800,164
Gastos por servicios externos		2,842,444,046	2,848,471,879
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,274,963,681	1,040,212,195
Gastos de infraestructura		5,386,645,311	5,587,809,255
Gastos generales		5,207,315,827	4,164,047,101
Total	¢	44,486,155,036	40,190,340,594

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

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:

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 30 de Junio de 2011		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	53,009,014,654	53,009,014,656
Inversiones en valores y depósitos	461,150,399,910	461,257,455,036
Cartera de crédito	1,048,003,596,793	1,048,815,542,387
	1,562,163,011,357	1,563,082,012,079
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista 211	214,524,251,521	214,524,251,521
Otras obligaciones con el público a la vista	6,510,368,116	6,510,368,116
Captaciones a plazo 213	795,269,481,818	802,727,683,468
Obligaciones por pactos de recompra 215	25,548,599,876	25,548,599,876
Otras obligaciones con el público a plazo	33,305,234,304	33,305,234,304
Cargos por pagar por obligaciones con el público	16,303,609,037	16,325,981,665
	1,091,461,544,672	1,098,942,118,950
Obligaciones con entidades		
Obligaciones con entidades a la vista 231	21,812,661,777	23,248,920,087
Obligaciones con entidades a plazo 232	114,632,694,884	115,190,692,644
Obligaciones con otras entidades no financieras	4,536,193,182	4,536,193,182
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	1,834,984,000	1,834,984,000
	142,816,533,843	144,810,789,913

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2010 los datos son los siguientes:

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
CONSOLIDADO		
Al 30 de Junio de 2010		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	61,962,393,371	61,962,393,371
Inversiones en valores y depósitos	366,264,446,874	366,474,653,243
Cartera de crédito	946,591,907,150	946,704,546,872
	1,374,818,747,395	1,375,141,593,486
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	178,593,514,322	178,593,514,322
Otras obligaciones con el público a la vista	4,816,715,757	4,816,715,757
Captaciones a plazo	695,697,462,706	710,549,908,937
Obligaciones por pactos de recompra	27,168,419,635	27,168,419,635
Otras obligaciones con el público a plazo	29,448,487,481	29,448,487,481
Cargos por pagar por obligaciones con el público	23,655,924,796	23,655,924,796
	959,380,524,697	974,232,970,928
Obligaciones con entidades		
Obligaciones con entidades a la vista	0	0
Obligaciones con entidades a plazo	14,809,106,496	14,809,106,496
Otras obligaciones financieras	109,535,487,645	110,301,118,542
Obligaciones con otras entidades no financieras	3,278,462,902	3,278,462,902
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	0	0
	2,291,215,202	2,291,215,202
	129,914,272,245	130,679,903,142

Estimación del valor razonable

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración del Banco para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y aquellos controlados fuera del balance de situación:

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. Inversiones en valores y depósitos

Para estos valores, el valor razonable de las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento está basado en cotizaciones de precios de mercado.

c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados de los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes, 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 sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes a las ofrecidas para depósitos de plazos similares.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan primas o descuentos que pueda 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 tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

y. **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) y Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), así como aquella emitida por la Contraloría General de la República, el Conglomerado Financiero Banco Popular cuenta con un “Plan General para la Gestión de Riesgos” que incorpora todos los lineamientos o directrices generales para una adecuada gestión de riesgos institucionales.

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

El Conglomerado Banco Popular se enfoca en la gestión de los riesgos a los que está expuesto de acuerdo a su naturaleza, en específico se pueden citar el Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de liquidez y Riesgo Operativo.

1. Riesgo de la cartera de préstamos

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

TIPO ACTIVIDAD		30/06/2011	30/06/2010
Agricultura	¢	37,965,367	27,545,459
Ganadería		25,724,995	21,975,089
Pesca		718,484	676,973
Industria		11,398,601	9,527,382
Vivienda		265,640,072	258,555,575
Construcción		14,823,356	13,419,816
Turismo		5,507,299	6,818,829
Electricidad		300,444	341,294
Comercio y Servicios		119,379,282	88,326,862
Consumo		456,284,284	372,308,924
Transporte		14,944,645	11,668,842
Depósitos y Almacенamientos		239,054	327,661
Sector Público		3,237,094	2,907,243
Sector Bancario		26,574,949	162,314
Otras Entidades		82,538,661	145,550,760
Otros		6,821,129	5,161,422
Total		1,072,097,716	965,274,445

La cartera de créditos por tipo de garantía se detalla como sigue (miles de colones):

		30/06/2011	30/06/2010
Fiduciaria	¢	133,160,721	105,432,233
Hipotecaria		571,629,253	504,288,732
Prendaria		2,384,739	1,990,357
Mixta		13,469,758	
Certificado		33,050,933	35,303,321
Otras		318,402,312	318,259,802
Total	¢	1,072,097,716	965,274,445

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2011 aproximadamente el 87.88% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (87.77% en el 2010)

El Banco clasifica como vencidos aquellos 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2011 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.072.097.716 (en miles de colones) y el número de préstamos es 356.734.

Al 30 de junio de 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 965.274.444 (miles de colones) y el número de préstamos es 321.582.

Al 30 de junio de 2011 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢21.646.660 (en miles de colones) y corresponde a 7.617 préstamos, que equivale a 2.01% del total de la cartera bruta.

Al 30 de junio de 2010 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢21.942.962 (en miles de colones) y corresponde a 7.627 préstamos, que equivale a 2.27% del total de la cartera de crédito.

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 económicos se detalla a continuación.

		30/06/2011	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		793,840,293	
Total		130,793,840,293	
5% capital y reservas		6,539,692,015	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		967,243,894,690	228,516
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		31,280,856,573	3
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		47,167,068,093	3
De ¢19.500.000.000 en adelante		26,405,897,000	1
Total de la cartera		1,072,097,716,356	228,523

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2010 los datos son los siguientes:

		30/06/2010	
Capital	¢	130,000,000,000	
Reservas		601,542,377	
Total		130,601,542,377	
5% capital y reservas		6,530,077,119	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢6.500.000.000		842,665,020,332	227,579
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		7,903,554,813	1
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		66,263,911,347	4
De ¢19.500.000.000 hasta ¢26.000.000.000		48,441,958,017	2
Total de la cartera		965,274,444,509	227,586

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

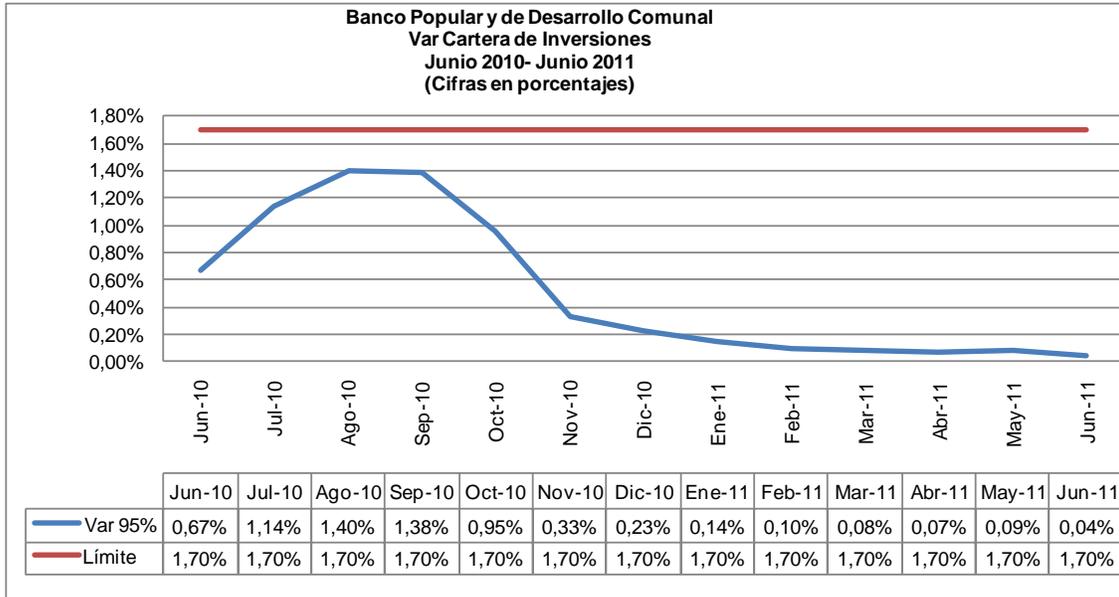
El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VaR), en su variante conocida como Var histórico. En general esta es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un 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:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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



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

- a. Duración de 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

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 junio del 2011, el 68.46% 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 14.98% en fondos de inversión calificados AA, un 7.64% en recompras que carecen de calificación, un 1.20% en bonos del tesoro de los Estados Unidos y un 7.73% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA.

2.1.3 Backtesting de la cartera total de inversiones

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Exposición de resultados

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado durante los últimos doce meses han sido negativos para los meses de agosto a diciembre del 2010, en donde se puede comparar la pérdida real contra la estimada calculada a través del VAR con un 95% de confianza:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL												
BACK TESTIN												
CARTERA DE INVERSIONES												
Jun 2010 - Jun 2011												
(cifras en millones de colones y porcentajes)												
	Jun-11	May-11	Abr-11	Mar-11	Feb-11	Ene-11	Dic-10	Nov-10	Oct-10	Sep-10	Ago-10	Jul-10
ESTIMACION												
Cartera total	340.615	363.131	348.564	293.944	248.500	227.700	182.970	160.878	170.500	173.644	178.725	218.306
VAR absoluto 95%	-148	-309	-230	-244	-244	-324	-421	-539	-1.619	-2.395	-2.509	-2.492
Var relativo 95%	0,04%	0,09%	0,07%	0,08%	0,10%	0,14%	0,23%	0,33%	0,95%	1,38%	1,40%	1,14%
RESULTADO												
GANANCIAS	644,99	385,68	104,42	653,86	189,84	3,32						275,34
PERDIDAS							-720,81	-275,54	-48,31	-389,94	-969,24	
VAR real %	0	0	0	0	0	0	-0,39%	-0,17%	-0,03%	-0,22%	-0,54%	0

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 Junio del 2011, 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.

Exposición de resultados

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 Y SUBSIDIARIAS

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
STRESS TESTING
CARTERA DE INVERSIONES
A JUNIO 2011

Cartera valorada	340.615.198.719
VAR 99%	147.633.983
VAR porcentual al 99%	0,04%
VAR extremo	2.321.809.040
VAR extremo porcentual	0,68%

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 seis y doce meses con lo cual el riesgo de tasas de interés se mantiene controlado en forma satisfactoria.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : Al 30 de Junio de 2010
en miles de colones

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	368,435,274	179,334,001	22,336,570	12,219,813	18,031,150	40,911,130	95,602,611
Cartera de crédito	918,549,998	893,028,601	11,975,513	2,644,504	10,899,935	1,444	0
	1,286,985,272	1,072,362,602	34,312,083	14,864,317	28,931,085	40,912,574	95,602,611
Pasivos							
Obligaciones con el Público	684,957,757	124,837,596	145,449,202	171,263,570	140,514,282	38,174,751	64,718,357
Obligaciones con entidades financieras	59,382,308	767,735	2,059,652	2,912,808	32,741,526	7,748,424	13,152,163
	744,340,065	125,605,331	147,508,854	174,176,378	173,255,808	45,923,175	77,870,519
Brecha de activos y pasivos	542,645,207	946,757,271	(113,196,771)	(159,312,061)	-144,324,723	-5,010,601	17,732,091

Al 30 de junio de 2010, los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias : Al 30 de Junio de 2011
en miles de colones

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	532,363,522	128,256,934	34,871,741	49,675,943	45,558,393	51,879,424	222,121,087
Cartera de crédito	1,020,821,130	995,857,205	11,216,376	3,284,194	10,463,355	0	0
	1,553,184,652	1,124,114,139	46,088,117	52,960,137	56,021,748	51,879,424	222,121,087
Pasivos							
Obligaciones con el Público	793,890,907	113,200,871	157,683,780	180,338,046	240,654,129	31,810,180	70,203,901
Obligaciones con entidades financieras	70,324,655	7,067,873	1,431,954	2,544,278	31,450,663	7,532,390	20,297,497
	864,215,562	120,268,744	159,115,734	182,882,324	272,104,792	39,342,570	90,501,398
Brecha de activos y pasivos	688,969,090	1,003,845,395	(113,027,617)	(129,922,187)	-216,083,044	12,536,854	131,619,689

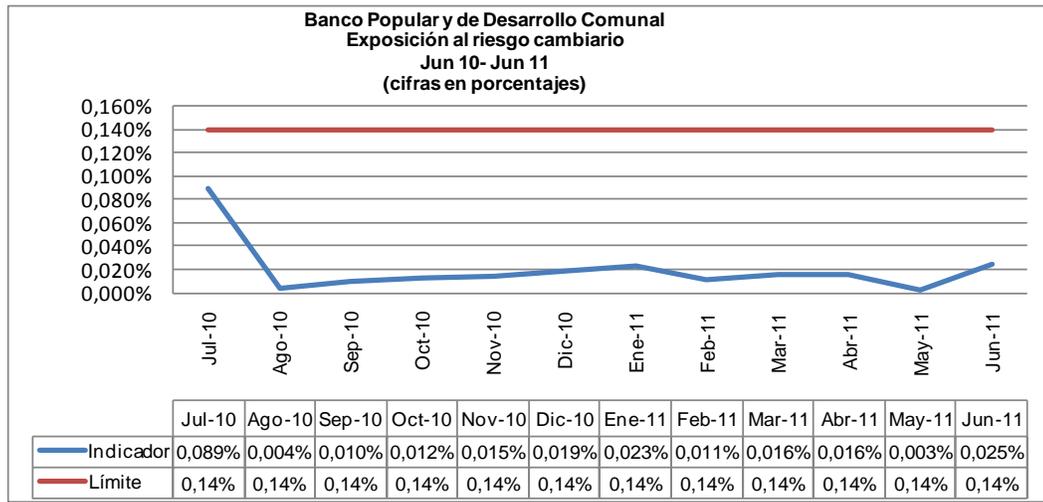
2.1.6 Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de que el valor de los activos, pasivos y compromisos en moneda extranjera se puedan ver afectados adversamente por las variaciones en el tipo de cambio.

Este riesgo se monitorea a través de límites internos a la posición neta en moneda extranjera asociada con el nivel de exposición según la variación esperada del tipo de cambio. Adicionalmente se realizan escenarios de stress que ayudan a la toma de decisiones.

Durante los últimos doce meses, el indicador de exposición al riesgo cambiario se ha ubicado por debajo de los límites establecidos, en razón de la cobertura natural asumida por la institución, tal y como se muestra en el siguiente gráfico:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



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 Ejecutivo Gerencial.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan a continuación:

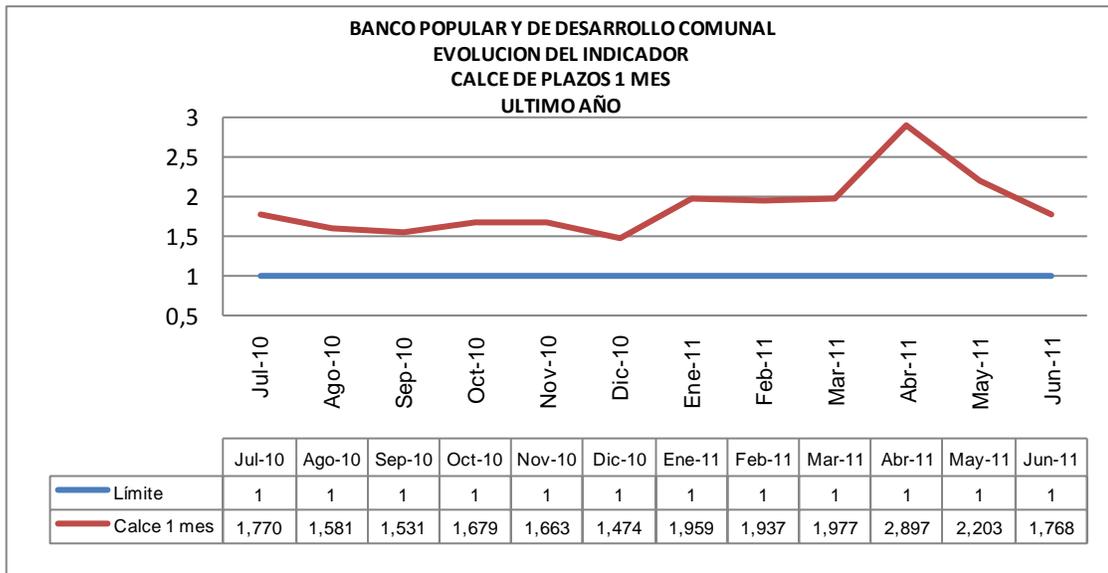
Activos y Pasivos denominados en US dólares			
CONSOLIDADO			
	2011	2,010	
Activos:			
Disponibilidades	10,718,063	18,411,000	
Cuenta de encaje con el BCCR	4,636,172	2,383,686	
Inversiones	123,987,145	127,321,218	
Cartera de créditos	156,652,019	106,324,124	
Cuentas por Cobrar	86,149	123,072	
Otros activos	2,785,527	3,674,856	
Total activos	298,865,075	258,237,956	
Pasivos:			
Obligaciones con el Público	248,527,508	213,744,328	
Obligaciones con Entidades	29,878,159	22,508,216	
Otras cuentas por pagar y provisiones	20,046,536	15,759,666	
Otros pasivos	510,759	531,852	
Total pasivos	298,962,962	252,544,062	
Posición neta	US\$	-97,887	5,693,894

3. Riesgo de liquidez

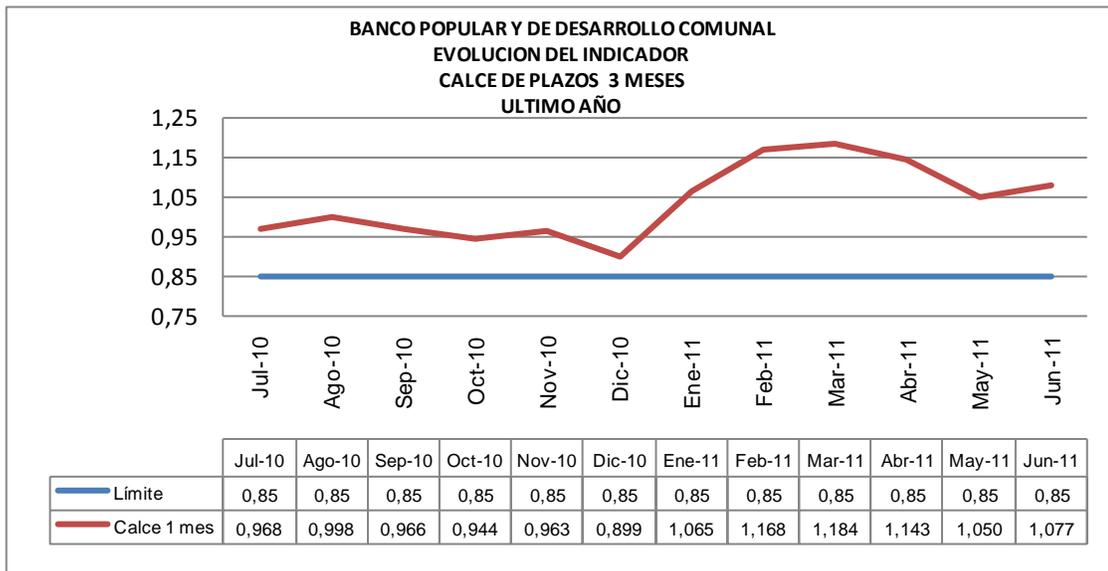
Está referido al riesgo financiero que se origina cuando no se poseen los recursos líquidos necesarios para atender los compromisos con terceros en el corto plazo. El riesgo de liquidez se controla monitoreando en forma diaria el calce de plazos a 1 y 3 meses según lo establecido en la normativa SUGEF 24-2000.

Como se puede observar en los siguientes gráficos, tanto el indicador a 1 mes como a 3 meses se han comportado en forma satisfactoria durante los últimos doce meses superando el límite establecido por la normativa.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



Específicamente el calce de plazos a 1 mes, muestra su nivel más bajo durante el mes de diciembre 2010 alcanzando 1.47, 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

- Duración cartera pasiva
- Indicador de liquidez básica de corto plazo
- Índice de Gini para concentración cartera pasiva.

Al 30 de junio de 2011 los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 30 DE JUNIO DEL 2011

	Días							Total
	A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	305,617	40,765,697	0	0	0	0	0	41,071,314
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	5,528,484	0	0	0	0	0	5,528,484
Inversiones M.N.	140,450	122,593,798	1,660,908	13,118,032	35,110,226	29,710,691	197,939,853	400,273,957
Cartera de Crédito M.N.	55,264,530	29,616,256	8,241,674	8,592,064	25,726,891	52,331,932	829,927,141	1,009,700,488
Disponibilidades M.E.	111,626	5,421,090	0	0	0	0	0	5,532,716
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	7,601	2,311,642	0	0	0	0	23,962	2,343,205
Inversiones M.E.	0	4,691,465	114,775	1,047,846	224,166	4,196,142	51,525,296	61,799,691
Cartera de Crédito M.E.	5,851,912	1,205,878	820,024	870,547	1,362,619	3,984,942	66,581,369	80,677,291
	61,681,735	212,134,311	10,837,382	23,628,488	62,423,902	90,223,706	1,145,997,621	1,606,927,145
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	333,606,633	71,958,451	46,826,320	138,279,658	192,527,828	168,417,167	951,616,058
Obligaciones con entidades financieras M.N.	5,937,253	17,968,107	5,623,253	4,517,407	20,706,249	49,643,868	24,247,766	128,643,903
Obligaciones con el Público M.E.	0	58,769,692	12,782,805	13,709,043	16,711,042	15,492,990	6,098,465	123,564,038
Obligaciones con ent. Financ. M.E.	0	10,580,319	1,108,093	371,503	1,181,657	1,096,942	370,802	14,709,316
Cargos por pagar M.N.	0	5,870,590	1,335,157	884,309	2,690,413	3,680,710	3,314,361	17,775,540
Cargos por pagar M.E.	0	62,131	65,666	66,586	84,438	78,380	28,114	385,316
	5,937,253	426,857,473	92,873,425	66,375,168	179,653,457	262,520,719	202,476,675	1,236,694,171
Brecha de activos y pasivos	55,744,482	(214,723,162)	(82,036,044)	(42,746,680)	(117,229,554)	(172,297,013)	943,520,946	370,232,975

Al 30 de junio de 2010, los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

AL 30 DE JUNIO DEL 2010

	Días							Total
	A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	97,156	52,066,018	0	0	0	0	0	52,163,174
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	2,953,575	0	0	0	0	0	2,953,575
Inversiones M.N.	0	169,164,625	629,935	2,106,993	4,235,346	15,686,448	106,394,277	298,217,623
Cartera de Crédito M.N.	49,121,707	27,306,311	7,089,174	7,370,297	22,431,237	45,539,953	765,188,969	924,047,647
Disponibilidades M.E.	91,064	5,444,376	0	0	0	0	0	5,535,440
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1,263,139	0	0	0	0	0	1,263,139
Inversiones M.E.	0	11,753,213	480,233	61,933	946,225	3,236,618	50,940,053	67,418,276
Cartera de Crédito M.E.	4,992,305	827,230	386,593	1,273,441	1,675,291	1,980,626	46,671,248	57,806,734
	54,302,232	270,778,488	8,585,934	10,812,664	29,288,099	66,443,645	969,194,547	1,409,405,609
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.	0	306,723,349	48,102,442	58,777,885	130,112,516	111,625,035	146,359,910	801,701,137
Obligaciones con entidades financieras	0	46,914,097	10,878,051	1,249,021	25,875,364	51,728,417	18,146,527	154,791,477
Obligaciones con el Público M.E.	0	51,363,826	15,776,930	9,893,622	11,954,642	11,197,169	6,668,855	106,855,044
Cargos por pagar M.N.	0	9,919,561	1,515,130	1,615,426	4,055,176	3,499,545	4,965,147	25,569,986
Cargos por pagar M.E.	0	88,043	84,566	47,878	65,596	59,383	31,687	377,154
	0	415,008,877	76,357,120	71,583,832	172,063,294	178,109,549	176,172,126	1,089,294,797
Brecha de activos y pasivos	54,302,232	(144,230,388)	(67,771,186)	(60,771,168)	(142,775,195)	(111,665,904)	793,022,421	320,110,811

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

D. Notas sobre partidas extra balancez. Activos y Pasivos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de Fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión por proveer estos servicios. Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos se registran en las cuentas de orden del Banco. 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 mismo contrato. En tal sentido el Fiduciario debe ajustarse en su actuación a lo prescrito en el contrato por lo cual los riesgos típicos del mismo 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 un patrimonio 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, tales como riesgo de crédito, mercado y cambiario, solo 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 caso de que el Fiduciario asuma dichos riesgos sin estar amparado en una instrucción contractual, entonces se está ante un incumplimiento del contrato, por lo que estos riesgos se transforman en riesgos legales, los cuales están dentro del ámbito del riesgo operativo. En tal sentido con el solo hecho de que el Fiduciario se ajuste a lo señalado en el contrato respecto de asumir posiciones de crédito, inversiones o divisas, entonces dichos riesgos serán propios del Fideicomiso y deberán ser asumidos por el patrimonio de este.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

FIDEICOMISOS DEL BANCO POPULAR

Activos		30/06/2011	30/06/2010
Disponibilidades	¢	1,782,590,872	106,905,100
Inversiones en Valores y depósitos		3,589,995,201	4,167,177,076
Cartera de créditos		5,125,982,631	4,265,487,040
Cuentas y Productos por cobrar		17,255,680	558,474,712
Bienes realizables		130,233,566	153,186,925
Participación Capital Otras Empresas		135,705,370	139,333,802
Propiedad, Mobiliario y Equipo		295,845,905	299,306,778
Otros activos		37,328,089	17,640,501
Total activos		11,114,937,314	9,707,511,934
Pasivos			
Obligaciones con el público		0	0
Otras Obligaciones Financieras		452,122,324	530,567,891
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,622,641,219	2,728,603,396
Otros pasivos		426,829,888	660,848,237
Total pasivos		3,501,593,431	3,920,019,524

FIDEICOMISOS DEL PUESTO DE BOLSA

Activos		30/06/2011	30/06/2010
Disponibilidades	¢	0	0
Inversiones en Valores y depósitos		9,773,820,123	0
Cuentas y Productos por cobrar		44,545,555	0
Otros activos		17,446,684	0
Total activos		9,835,812,362	0

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2011, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

FIDEICOMISOS ACTIVOS:	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES	SALDO DE PRESTAMOS	OTROS	TOTAL ACTIVOS
FIDEICOMISO BCCR 03-98-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Angil	6.434.138	170.883.828	17.625.750.504	-17.488.580.285	313.488.185
COMSE/O NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos OIT, COMARE, BPDC.	1.502.043	101.523.203	22.294.939	-16.377.257	108.942.888
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción proyectos urbanísticos	33.853	0	0	0	33.853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de Fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías	21.818	0	0	0	21.818
CONVENIO DESAF- INFECOOP/ BPDC	Administración cartera de crédito	Financiamiento a Fundaciones y Cooperativas	1.585.913	716.160.570	103.387.859	-103.254.263	717.890.379
INFECOOP/JINACOP- FINUBANC	Garantía y administración de Fondos	Reactivación de Cooperativas mediante garantías	464.904	150.319.886	0	790.642	151.575.232
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FF)	Fondo de Inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de Fideicomis	103.425	0	0	0	103.425
INCOPECSA	Administración cartera de crédito	Financiamiento del sector pesquero y acuífero	82.901	24.613.013	0	511.546	25.207.460
PROCECOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	0	0	0	42.087.433	42.087.433
FIDE FUNDICOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	33.337.873	2.283.583.770	1.814.835.863	238.434.011	4.380.202.517
02-99 MITS PROMANPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	1.739.014,133	132.900.731	3.418.223.227	-146.258.502	5.143.879.589
TOTAL FIDEICOMISOS BANCO POPULAR			1.782.580,871	3.588.985,201	22.884.483,392	-17.242.142,150	11.114.937,314
FIDEICOMISO PUESTO DE BOLSA:			0	0	0	0	0
FIDEICOMISO PROCOMER. No. 19-2002	Administrador de Valores	Administración del portafolio de inversiones que componen el Fondo Patrimonial de la Promotora	44.545,555	9.773.620,123	0	17.446,684	9.835.612,362
TOTAL			1.827.136,426	13.363.815,324	22.884.483,392	-17.224.695,466	20.950.749,676

MOVIMIENTO CONTABLE
AL 30 DE JUNIO DEL 2011
DETALLE PARA CUMPLIMIENTO
NORMATIVA SIGEF- 31-04

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2010, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS
AL 30 DE JUNIO DE 2010

FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costamicense	1,302,247,912
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Ital, Rehabil. Y BPDC	103,885,225
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	33,853
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondo	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	681,517,879
INFOCOOP-JIACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	145,799,469
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FI)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,321
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Credito a microempresarios del sector turístico	0
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	26,677,025
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS. PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4,363,058,049
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,810,575,425
TOTAL FIDEICOMISOS			9,707,511,934

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

aa. Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de carteras de ValoresContratos de Custodia de Valores

A la fecha, Popular Valores brinda los siguientes servicios de custodia de valores:

- Custodia a valor facial – Disponibles

Representa el monto nominal (facial) de los títulos valores de deuda, que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Custodia monto de cupones físicos- Disponibles

Representa el monto de los cupones de los títulos valores, que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Custodia valor de compra de acciones – disponibles

Representa la cantidad de acciones que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Custodia valor de compra de participaciones – disponibles

- Representa la cantidad de participaciones por las inversiones realizadas en fondos de inversión que pertenecen tanto a los clientes como por cuenta propia y que mantiene el puesto de bolsa en custodia.

- Recibidos en garantía a valor facial

Representa el monto nominal (facial) de los títulos valores de deuda, que recibe en garantía el cliente o el Puesto de Bolsa por cuenta propia, producto de la inversión en operaciones de recompra, mercado de liquidez entre otros.

- Custodia de valores pendientes de entregar.

Representa el monto nominal de los títulos de deuda del Puesto por cuenta propia, y de terceros, vendidos y que se encuentran pendientes de entregar, se registran el mismo día de la negociación del contrato o sea en “T”.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Custodia de valores pendientes de recibir.

Representa el monto nominal de los títulos de deuda comprados por el Puesto de Bolsa, por cuenta propia y por cuenta de terceros, que se encuentran pendientes de recibir.

- Dados en garantía valor facial.

Representa los montos de contratos, que de alguna forma han sido dados en garantía por operaciones de los contratos a futuro de venta, operaciones de reporto tripartito o mercado de liquidez, estos montos se liberan una vez vencido el contrato de reporto tripartito y que cumplan con las características establecidas por las partes, para su cumplimiento.

- Contratos a futuro pendientes de liquidar.

Representa el monto de los contratos confirmados de contado de compra y venta pendientes de liquidar asignados a terceros, que obliga a una de las partes a comprar un activo financiero a un precio y fecha determinados.

- Contratos a hoy pendientes de liquidar.

Representa el monto de los contratos a futuro de compra y venta pendientes de liquidar asignados a terceros y por cuenta propia, que corresponde a las posiciones abiertas a plazo posición compradora o vendedora, que obliga a una de las partes a comprar un activo financiero a un precio y fecha determinados.

- Administración de carteras individuales.

Representa los montos de terceros bajo la denominación de administración discrecional de valores, los cuales están amparados a contratos de manejo discrecional de sus dineros.

- Efectivo por actividad del custodio.

Corresponde a dineros recibidos de los clientes para invertir en la valores y que por alguna razón no han sido utilizados para comprar los títulos valores que respaldan esta inversión, por lo que se mantienen depositados en cuenta corriente en el activo contra la cuenta pasiva cuenta “Cuentas por Pagar-Clientes por Carteras” en la contabilidad del Puesto de Bolsa.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Las operaciones bursátiles administradas por Popular Valores se detallan como sigue:

	¢	30/06/2011	30/06/2010
A. 810 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		5,240,270,000	5,459,370,001
Líneas de crédito o sobregiros pendientes de utilizar		5,240,270,000	5,459,370,001
B. 830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA TERCEROS		408,743,631,328	1,025,318,047,632
Administración de carteras individuales		408,743,631,328	1,025,318,047,632
C. 850 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		67,771,798,739	104,094,360,640
Custodia a valor facial - disponibles		6,725,215,382	4,854,161,662
Custodia monto de cupones físicos -disponibles		0	16,839,156,797
Custodia valor de compra acciones-disponibles		114,030,072	374,905,499
Custodia valor de compra acciones-pignorados		0	
Custodia valor de compra participaciones -disponibles		326,308,464	
Custodia valores pendientes de entregar		737,650,000	6,450,967,927
Custodia a valor facial - pignorados		35,000,000	
Recibidos en garantía a valor facial		606,680,060	1,072,501,165
Recibidos en garantía valor de compra de participaciones		0	0
Dados en garantía valor facial		29,060,075,459	35,565,812,756
Valores negociables pendientes de recibir		161,669,253	62,529,385
Contratos a hoy pendientes de liquidar		884,063,402	6,015,374,249
Contratos a futuro pendientes de liquidar		29,121,106,647	32,858,951,200
D. 870 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		410,586,042,134	431,196,664,054
Custodia a valor facial - disponibles		168,109,713,857	143,017,458,761
Custodia monto de cupones físicos - disponibles		6,068,000	40,376,853,858
Custodia valor de compra de acciones - disponibles		1,396,071,411	769,483,374
Custodia valor de compra de participaciones - disponibles		17,287,177,442	8,702,074,336
Custodia a valor facial - pignoradas		823,421,604	126,904,364
Custodia valor de compra de acciones - pignoradas		2,000,000	858,476,881
Recibidos en garantía a valor facial		55,013,371,390	64,828,283,681
Custodia de valores pendientes de entregar		1,732,431,420	4,504,496,279
Recibidos en garantía valor de compra de acciones		1,529,098,755	1,241,606,689
Custodia de valores pendientes de recibir		2,631,279,018	11,746,045,229
Dados en garantía valor facial		53,261,306,521	33,219,839,009
Contratos a futuro pendientes de liquidar		4,409,848,543	16,348,016,290
Contratos a hoy pendientes de liquidar		102,138,018,158	99,174,037,632
Efectivo por actividad de custodia		2,246,236,015	6,283,087,671
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		892,341,742,201	1,566,068,442,327

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2011 el detalle de las recompras es el siguiente:

		RECOMPRAS AL 30 DE JUNIO DE 2011			
		PUESTO DE BOLSA			
		<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>Total</u>
Compras	Colones	61,019,074,109	0	0	61,019,074,109
Compras	Dólares	15,751,156,873	0	0	15,751,156,873
Ventas	Colones	48,009,307,065	0	0	48,009,307,065
Ventas	Dólares	6,479,586,757	0	0	6,479,586,757
Total		<u>131,259,124,805</u>			<u>131,259,124,805</u>

Al 30 de junio de 2011 el Puesto de Bolsa tiene llamadas a margen por recompras.

bb. Contratos de Administración de Fondos Inversión

La administración de fondos de inversión está regulada por la Superintendencia General de Valores y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

Popular Sociedad Fondos de Inversión, S.A. (Popular Fondos de Inversión) tiene registrados ante la Superintendencia General de Valores los siguientes fondos de inversión:

- Fondo de Ahorro Popular (no diversificado)

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Fondo Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones
 - Fondo Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
 - Fondo de Inversión Mixto Colones (no diversificado)

El fondo Popular Mixto Colones es un fondo de mercado de dinero, abierto, de patrimonio variable, en colones y sobre una base de cartera pública y privada, de renta fija y con reinversión del 100% de los ingresos netos diarios generados.
 - Fondo de Inversión Mixto Dólares (no diversificado)

El fondo Popular Mixto Dólares es un fondo de mercado de dinero, abierto, de patrimonio variable, en dólares y sobre una base de cartera pública y privada, de renta fija y con reinversión del 100% de los ingresos netos diarios generados.
 - Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 20.000 participaciones con valor nominal de US\$5.000 cada una, por un total de US\$100.000.000. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.
- Fondos inscritos, pero no activos:**
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Beta Dólares

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 4.000 participaciones con valor nominal de US\$2.000 cada una, por un total de US\$20.000. El fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Delta Dólares

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 4.000 participaciones con valor nominal de US\$2.000 cada una, por un total de US\$20.000. El fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.

- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta Dólares

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 4.000 participaciones con valor nominal de US\$2.000 cada una, por un total de US\$20.000. El fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.

- Popular Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter de desarrollo inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 1.000 participaciones con valor nominal de US\$5.000 cada una, por un total de US\$50.000. El fondo tiene un plazo de duración de 25 años a partir de su fecha de aprobación.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El valor de activo neto para cada Fondo administrado es como sigue:

830. CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS		30/06/2011	30/06/2010
Fondos de Inversión en colones:			
· Fondo Multiplan -Colones		0	5,399,399,939
· Fondo Crecimiento Colones		0	0
· Fondo Mixto Colones		6,592,577,806	1,166,535,996
· Fondo Ahorro Popular		1,700,444,822	1,150,822,839
· Fondo Popular Trimestral colones		0	0
· Fondo Mercado de Dinero colones		32,929,156,493	26,427,853,768
· Fondo Solidarista Colones		0	
Total Fondos de Inversión en colones		41,222,179,121	34,144,612,542
Fondos de Inversión en US Dólares			
· Fondo Multiplan Dólares		0	566,112,497
· Fondo Popular Inmobiliario		19,488,031,427	20,679,478,062
· Fondo SIGMA Dólares		0	5,214,175,564
· Fondo ALPHA Dólares		0	0
· Fondo Popular Mixto dólares		1,730,541,254	308,448,503
· Fondo Mercado de Dinero dólares		4,353,162,546	20,117,817,207
· Fondo Popular Trimestral Dólares		0	
Total Fondos de Inversión en dólares		25,571,735,227	46,886,031,833
Total		66,793,914,348	81,030,644,375

cc. Contratos de Administración de Fondos de Pensiones Complementarias

A la fecha, Popular Pensiones tiene registrados ante la Superintendencia de Pensiones los siguientes planes privados de pensiones complementarias:

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (colones y US dólares), consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria, regulado por las normas establecidas en la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los fondos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos producto de tales inversiones.
- Fondo de Capitalización Individual consiste en sistema voluntario de capitalización individual.
- Fondo de Capitalización Laboral, constituido con las contribuciones de los patronos, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador, y por los rendimientos sobre las inversiones, para crear un ahorro laboral y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática, consiste en un sistema de capitalización individual, constituido con las contribuciones y por los rendimientos de las inversiones, de los aportes de aquellos trabajadores que al 31 de marzo del 2001 no hubieran seleccionado una Operadora de Pensiones, así como también los aportes de aquellos trabajadores que iniciaran labores después de esa fecha y que a los cinco días hábiles de su ingreso no hubieran seleccionado una Operadora de Pensiones para la administración de sus aportes, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador.
- Fondo de Ahorro Voluntario (colones y US dólares), consiste en un plan de acumulación para ahorro voluntario. El requisito para afiliarse a este plan es que el cliente se encuentre afiliado a otro tipo de plan, obligatorio o voluntario dentro de la Operadora de Pensiones. El propósito es el de invertir los fondos que le entregue el afiliado a la Operadora de Pensiones y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones hasta que el afiliado tenga derecho a disponer de dichos recursos.
- Otros Fondos de Pensiones Complementarias son: Fomuvel, Afiliación Automática, I.C.T., Convenio Banco Crédito Agrícola y Pensionados Banco Crédito Agrícola de Cartago.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El valor de activo neto para cada Fondo administrado es como sigue:

	30/06/2011	30/06/2010
810 OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA		
Garantía de participación y cumplimiento	588,786,207	264,534,115
Valores en custodia valores propios	8,449,808,120	5,664,637,944
Cuentas de orden por Fideicomiso		
Total	9,038,594,327	5,929,172,059
830 CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS		
Fondos de Pensión colones:		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	70,247,057,091	31,494,858,175
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BA	8,640,323,166	4,665,929,153
· Régimen capitalización individual	471,333	3,750,056
· Fondo de Capitalización Laboral	62,012,554,036	64,106,394,018
· Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	614,816,630,533	372,223,048,239
· Fomuvel	0	0
· Afiliación automática	0	0
· ICT	1,728,656,252	1,420,252,403
· Convenio Banco Crédito Agrícola	7,596,179,776	6,088,942,299
· Pensionados Banco Crédito Agrícola	248,658,699	251,961,434
Total Fondos de Pensiones colones	765,290,530,886	480,255,135,777
Fondo de Pensión en US dólares		
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	19,242,325,792	182,970,716
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias IBP	0	0
· Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	4,086,339,981	582,809,119
Total Fondos de Pensiones dólares	23,328,665,773	765,779,835
Títulos de unidades de desarrollo en custodia	2,010,167,372	1,785,317,282
Total Fondos de Pensiones	790,629,364,031	482,806,232,894
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	799,667,958,358	488,735,404,953

dd. Cuentas de orden de Popular Agencia de Seguros S.A.

Al 30 de junio Popular Agencia de Seguros no presenta registros de cuentas de orden.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ee. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30/06/2011	30/06/2010
810 Cuentas de orden por cuenta propia		
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	0	0
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	187,526,349,461	217,566,645,435
Garantías recibidas en poder de terceros	712,774,000	762,229,000
Créditos concedidos pendientes de utilizar	156,472,506,743	138,406,254,648
Cuentas liquidadas	48,840,170,461	37,081,060,731
Productos en suspenso	4,504,327,259	3,639,012,081
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,196,884,110	2,194,423,733
Documentos de respaldo	1,407,599,034,352	1,312,473,981,843
Otras cuentas de registro	386,871,572,841	576,093,937,669
Total cuentas de orden por cuenta propia	2,194,764,989,810	2,288,258,915,723
850 Cuentas de orden por cuenta propia		
Valores negociables en custodia	297,958,611,433	0
870 Cuentas de orden por cuenta de terceros		
Valores negociables en custodia	531,699,133,789	370,032,020,472

ff. Contingencias

Al 30 de junio del 2011 existen juicios en contra del Banco. La metodología para el cálculo de la provisión para litigios, se realiza tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal. Al 30 de junio de 2011 la provisión es por un monto ¢846.861.890. (¢ 596.133.574 en el 2010).

gg. Cuentas contingentes

Las Cuentas Contingentes representan los riesgos eventuales que tendría la entidad frente a sus clientes en el caso de tener que asumir las obligaciones que éstos han contraído por cuyo cumplimiento la entidad se ha responsabilizado. En estas cuentas se registran las operaciones por las cuáles la entidad 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	30/06/2011	30/06/2010
Garantías otorgadas	568,507,097	
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	68,352,770,302	64,314,470,320
Créditos pendientes de Desembolsar	3,516,186,926	1,687,272,535
Total	72,437,464,325	66,001,742,855

hh. Nota sobre situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo creado mediante Ley 8634 “Ley Sistema de Banca para el Desarrollo

Al 30 de junio del 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con un saldo de ¢3.808.738.452; sin embargo esos recursos aún no han sido utilizados.

El 01 de junio 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.

E. Hechos relevantes y subsecuentes

Adopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

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, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 30 de junio de 2011 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢725.085.419) y al 30 de junio de 2010 refleja un monto de (¢988.181.934).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio del 2011, el Banco Popular 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”:

Otros Hechos:

La empresa calificadora 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, tanto en colones como en dólares; evaluación realizada con información financiera al 31 de diciembre de 2010.

En cuanto a la provisión de Cesantía del Balanced Scorecard, en el mes de diciembre 2010 se registra provisión correspondiente al incremento de la cesantía producto del reconocimiento a los funcionarios del incentivo Balanced Scorecard 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 el mes de enero 2011 la línea de crédito “Préstamos Comerciales” presenta una recuperación de estimación por la suma de ¢3.629 millones, lo que origina un ingreso.

Al 30 de junio de 2011 se realizaron ganancias de capital por venta de inversiones, generando la suma de ¢ 92.703.280.

En el mes de 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 la suma de ¢3.996.849.920; que corresponde al 11.11% ubicándose dentro del parámetro (15%) indicado en la Circular SUGEF 21-08.

Durante el año 2011 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por un total de ¢13.362 millones y en dólares por \$ 3.210.000.

Durante el primer semestre del 2011, se han trasladado 9 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢101.2 millones.

Resultados inmediatos de la operación con COOPEMEX sobre los indicadores del Banco Popular

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La compra de la cartera de COOPEMEX R.L. se materializó en el mes de julio 2010, si bien los resultados de esa operación se evidenciarán con mayor magnitud en los próximos meses, consideramos importante informar los resultados inmediatos y su impacto en los principales indicadores del Banco Popular.

a. Crecimiento del activo

- La adquisición de la cartera crediticia de COOPEMEX R.L., materializada en el mes de julio 2010, permitió que el saldo de la cartera de crédito del Banco Popular y de Desarrollo Comunal presentara un crecimiento mensual equivalente a 5.83%, el cual es el mayor crecimiento mensual observado desde agosto del 2007.
- De manera acumulada, durante los primeros siete meses del año 2010, la cartera de crédito creció un 12.27%, y un 17.78% de manera interanual. Si tomamos en consideración que la cartera de crédito del sector financiero nacional creció en forma interanual un 0.52%, se evidencia la importancia de la transacción.
- Excluyendo el efecto COOPEMEX R.L. el crecimiento acumulado para el año 2010 sería de 6.8% al mes de julio, y 12% de manera interanual. En términos nominales la cartera adquirida de COOPEMEX R.L. ascendió a ¢49.798 millones en el mes de julio 2010. Esto permitió al Banco Popular incrementar su participación en el mercado bancario de un 13.50% en junio 2010 a 14.30% en julio pasado del mismo año.

b. Impacto sobre los indicadores financieros

• Suficiencia patrimonial

- La adquisición de la cartera de COOPEMEX R.L. produjo un efecto en la suficiencia patrimonial del Banco. Al aumentarse el activo ponderado por riesgo, conforme a la normativa de supervisión, se requiere mantener mayor capital para cubrirlo. La normativa exige un mínimo de suficiencia patrimonial de 10% mientras que el nivel que alcanzó el indicador para el Banco, una vez realizada la operación, se ubicó en 20.50% al 31-12-2010, el doble del nivel regulatorio mínimo. El impacto directo de esa operación fue de 0.66% en el indicador.

• Morosidad

- El indicador de mora mayor a 90 días, considerando la operación de COOPEMEX R.L., se redujo de 2.93% en junio 2010 a 2.84% en julio del mismo año. Al 31-12-2010 este indicador es de 2.39%, manteniéndose en el nivel normal (límite 3%).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- **Eficiencia**

- El indicador de gasto de administración a utilidad operacional logró una mayor eficiencia, considerando que el Banco con el mismo gasto administrativo gestionó una mayor cantidad de activo productivo pasando en junio 2010 de 64.17% a 63.50% en el mes de julio del mismo año, para una disminución de 0.67%. Al 31-12-2010 el indicador es de 55.17%.

- **Rentabilidad**

- Dado que la cartera adquirida genera un spread financiero superior a 6%, y que no se incurrió en gastos administrativos marginales significativos, el indicador rentabilidad/patrimonio en junio 2010 fue de 6.83% pasando al mes de julio 2010 a un 7% (IPC 5.68%). Al 31 de diciembre se obtuvo un indicador de 9.64% (IPC 5.82%).

- **Liquidez**

- En lo que respecta al calce de plazos a 3 meses para el mes de julio 2010 se presenta una mejoría respecto al mes de junio 2010. En efecto el indicador se ubicó en 0.98 en julio 2010 mientras que en junio 2010 fue de 0.96. Al 31 de diciembre 2010 este indicador se ubica en su nivel normal del 0.90

F. Notas para los estados financieros de entidades individuales del grupo o conglomerado financiero

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

G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 13 de mayo de 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), mediante artículos 8 y 5, numerales de 1 al 6, de las Actas de Sesiones 299-2002 y 300-2002, acordó implementar en forma gradual, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero de 2003.

Para normar la implementación de las normas, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF),

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y a los Emisores no Financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizada en aquellos casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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 fundamenta la aplicación de las normas.

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las normas.

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser estimados por su valor contable, independientemente de su valor de mercado mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

Mediante esta normativa, el Consejo acordó la aplicación parcial o dejar pendiente la aplicación de las normas siguientes:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

El Consejo requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por la Norma Internacional.

- Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuestos sobre las ganancias

El Consejo postergó la aplicación de esta norma para el año que termina el 31 de diciembre de 2005.

- Norma Internacional de Contabilidad No.16: Propiedades, Planta y Equipo

El Consejo permitió la revaluación por el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI). La Norma Internacional requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación o avalúo de los bienes.

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La Norma requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

El Consejo permitió que la amortización de las comisiones por formalización de operaciones de crédito y de las primas y descuentos en la compra de instrumentos financieros se efectúe por el método de línea recta.

La Norma Internacional requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo. El Consejo postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2004.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por intereses

El Consejo no permitió la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, según lo establece la Norma Internacional, como un método alternativo de registro.

- Norma Internacional de Contabilidad No 22, 27, 28 y 31: Combinaciones de negocios, consolidación, subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

El Consejo requiere consolidar aquellas inversiones con una participación mayor o igual al 25% de su capital social, independientemente si se tiene el control o no.

- Norma Internacional de Contabilidad No. 30: Informaciones a revelar en bancos e instituciones similares

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación.

La Norma Internacional requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

El Consejo requiere reconocer una estimación por el 100% del valor de los bienes realizables una vez que hayan transcurrido los años desde su adjudicación o adquisición. Las NIIF requieren que este tipo de activos se registre al monto menor entre su costo de adquisición y su valor justo.

El Consejo requiere que las comisiones por diferir sobre créditos registren en un pasivo. Tanto las NIIF con las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se presentan restando la cuenta de cartera de créditos.

- Norma Internacional de Contabilidad No. 36: Deterioro del valor de los activos
- Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas Superintendencias han requerido que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por la Norma Internacional.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

El Consejo permitió que las operadoras de pensiones capitalizaran los costos de organización y preoperativos, y que se amortizaran por un período de 5 años. Esta capitalización no es permitida por la Norma Internacional.

- Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El Consejo no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión.

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo IV, del acuerdo SUGEF 31-04, se tiene que detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 1b, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

I. Normas de contabilidad recientemente emitidas

La NIC 8 en su párrafo 30 requiere que cuando no se haya aplicado una norma o interpretación que habiendo sido emitida no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar ese hecho e información relevante conocida o razonablemente estimada.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere diferir las comisiones y los gastos generados por 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.

NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en agosto del 2005 la NIIF7 Instrumentos financieros: Revelaciones, aplicable a partir del 1 de enero del 2007 y que al mismo tiempo deroga la NIC 30 informaciones a revelar en los estados financieros de bancos e instituciones financieras similares. Los cambios se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros y no se prevé un impacto derivado de la aplicación de esa norma en los estados financieros. El CONASSIF no ha establecido la fecha de aplicación de la NIIF 7.

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Mediante artículo 7 del Acta de la sesión 540-2005, celebrada el 24 de noviembre del 2005 el CONASSIF aprobó el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” que rige a partir del lunes 9 de octubre del 2006.

Riesgo de crédito de la cartera de préstamos

Para la gestión del riesgo de crédito, el Banco Popular realiza el cálculo de la Probabilidad de Impago de la Cartera de Crédito, la cual se encuentra en un proceso de revisión y ajuste.

La razón de impago que se aplica actualmente considera las siguientes variables: Cobro Judicial, Créditos Liquidados, Saldo de la cartera y las Estimaciones.

Bajo la metodología actual, los productos que se consideran para el cálculo de probabilidad de impago son los siguientes:

Vivienda, Desarrollo, Preferente, Personal Hipotecario, Tarjetas, Personal con deducción y Personal sin deducción.

A partir de esta información se obtienen las razones de impago para los productos de crédito antes indicados, las cuales son la base para obtener la probabilidad de impago de la cartera de crédito total.

Pérdida esperada de la Cartera de Crédito.

La pérdida esperada se refiere al riesgo de una pérdida económica originada por la eventual incapacidad de un deudor para pagar la deuda contraída. Esta es la pérdida media potencial, que tiene el Banco Popular, en un horizonte de tiempo de un año; así como el valor esperado de la pérdida que enfrentaría el Banco en condiciones normales de operaciones, bajo la técnica conocida como “Simulación Monte Carlo”.

En el Banco Popular el “Valor de la Pérdida Esperada” se obtiene de la multiplicación entre la Exposición (que es el saldo o monto en exposición por producto o cartera total) y la Probabilidad de Impago.

A continuación se presenta un cuadro comparativo entre el saldo de las estimaciones contables y el valor de la Pérdida Esperada obtenida mediante la metodología antes mencionada, donde el saldo de cartera incluye los intereses a 180 días.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones					
Al 30 de junio de 2011					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Pérdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimación, según Normativa 1-05
Jun-10	2,47%	981,854,381,628.29	24,840,915,855.20	32,814,707,319.37	7,973,791,464.17
Jul-10	2,51%	1,038,087,060,102.62	24,810,280,736.45	35,791,589,609.96	10,981,308,873.51
Ago-10	2,53%	1,045,098,054,513.61	25,082,353,308.33	35,298,034,316.97	10,215,681,008.64
Sep-10	2,39%	1,052,529,501,861.70	25,365,960,994.87	36,508,575,419.42	11,142,614,424.55
Oct-10	2,40%	1,060,723,047,779.57	25,457,353,146.71	36,494,713,076.01	11,037,359,929.30
Dic-10	2,41%	1,069,524,129,484.20	25,240,769,455.83	35,101,738,553.01	9,860,969,097.18
Ene-11	2,40%	1,073,064,216,162.36	25,431,621,923.05	32,829,394,887.97	7,397,772,964.92
Feb-11	2,45%	1,078,115,300,930.77	25,659,144,162.15	33,401,022,012.23	7,741,877,850.08
Mar-11	2,36%	1,078,968,867,727.02	25,679,459,051.90	34,210,340,375.90	8,530,881,324.00
Abr-11	2,37%	1,080,017,162,158.33	25,596,406,743.15	35,517,612,372.74	9,921,205,629.59
May-11	2,37%	1,082,993,900,768.83	25,666,955,448.22	35,965,625,018.74	10,298,669,570.52
Jun-11	2,38%	1,088,680,021,427.02	25,910,584,509.96	37,449,762,600.65	11,539,178,090.69

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05“Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por ¢11.539 millones de más, que si los hubiera realizado con base en el “Modelo de Probabilidad de Impago de la Cartera de Crédito” desarrollado por el Proceso de Administración del Riesgo.