

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

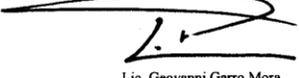
Al 30 de setiembre de 2011 y de 2010

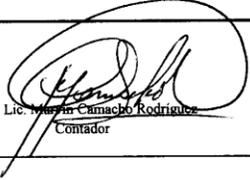
## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

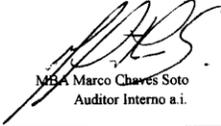
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>			
<b>BALANCE GENERAL</b>			
Al 30 de setiembre de 2011 y 2010			
( En colones sin céntimos )			
	Nota	2011	2010
<b>Disponibilidades ( 110.00 )</b>	b	<b>47,079,195,971</b>	<b>47,291,163,738</b>
Efectivo (111)	c	29,812,595,103	25,906,240,588
Banco Central (112)		8,233,767,537	18,716,746,774
Entidades financieras del país (113)		6,834,932,117	400,802,498
Entidades financieras del exterior (114)		0	10,051
Otras disponibilidades (115 + 116)		2,197,901,214	2,267,363,827
Productos por cobrar (118)		0	0
<b>Inversiones en instrumentos financieros ( 120.00 )</b>	c	<b>324,590,790,807</b>	<b>225,275,338,608</b>
Mantenedas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		50,467,792,511	61,878,002,580
Disponibles para la venta ( 122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33		270,665,306,309	161,987,158,199
Mantenedas 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)		3,457,691,987	1,410,177,829
(Estimación por deterioro) ( 129.00 )		0	0
<b>Cartera de Créditos ( 130.00 )</b>	d	<b>1,084,260,244,146</b>	<b>1,015,616,616,283</b>
Créditos Vigentes ( 131.00 + 134.01 )		935,639,689,583	851,130,129,637
Créditos Vencidos ( 132.00 + 134.02 )		149,757,689,762	161,033,672,837
Créditos en Cobro Judicial ( 133.00 + 134.03 )		23,031,616,095	22,770,686,719
Productos por cobrar ( 138.00 )		17,740,069,871	18,369,182,342
(Estimación por deterioro) ( 139.00 )	e	(41,908,821,165)	(37,687,055,252)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar ( 140.00 )</b>	f	<b>771,272,838</b>	<b>1,050,387,741</b>
Comisiones por cobrar ( 142.00 )		0	214,006
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles ( 144 )		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ( 145 )		110,689,395	94,218,858
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar ( 146 )		114,706,015	316,918,967
Otras cuentas por cobrar ( 147.00 )		1,799,079,199	1,207,917,094
Productos por cobrar ( 148.00 )		0	0
(Estimación por deterioro) ( 149.00 )		(1,253,201,771)	(568,881,184)
<b>Bienes realizables ( 150.00 )</b>	g	<b>5,589,926,336</b>	<b>6,456,437,755</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		9,101,924,806	7,607,963,264
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(3,511,998,470)	(1,151,525,509)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto) ( 160.00 )</b>	h	<b>30,830,200,570</b>	<b>29,820,744,077</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) ( 170 )</b>	i	<b>34,476,521,591</b>	<b>29,997,499,984</b>
<b>Inversiones en propiedades (190)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros Activos ( 180.00 )</b>		<b>25,254,337,658</b>	<b>24,966,296,010</b>
Cargos diferidos (182)		255,590,132	302,379,962
Activos Intangibles ( 186.00 )	j	2,564,775,787	2,708,124,618
Otros activos ( 180 - 186 - 182 )		22,433,971,739	21,955,791,430
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,552,852,489,917</b>	<b>1,380,474,484,196</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público ( 210.00 )</b>	l	<b>983,350,625,074</b>	<b>876,463,713,418</b>
A la vista ( 211 + 212 )		207,517,453,379	173,587,621,490
A Plazo (213 + 218)		758,875,807,359	686,781,991,415
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		4,981,551,814	0
Cargos financieros por pagar (219)		11,975,812,522	16,094,100,513
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
<b>Obligaciones con entidades ( 230.00 )</b>	o	<b>148,996,266,105</b>	<b>156,583,806,351</b>
A la vista (231)		34,932,579,663	23,337,511,156
A plazo (232)		107,723,962,577	126,018,352,711
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		4,407,782,824	4,811,862,857
Cargos financieros por pagar (238)		1,931,941,041	2,416,079,627
<b>Cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )</b>	q	<b>80,316,490,799</b>	<b>64,895,667,996</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles ( 244.00 )		0	0
Impuesto sobre la renta diferido ( 246 )	s	3,224,158,567	4,639,826,008
Provisiones ( 243 )		29,053,912,980	24,765,502,204
Otras Cuentas por pagar diversas ( 241 + 242 + 245 )		48,038,419,252	35,490,339,784
Cargos financieros por pagar ( 248 )		0	0
<b>Otros pasivos ( 250.00 )</b>		<b>10,705,878,712</b>	<b>14,351,002,820</b>
Ingresos diferidos ( 251.00 )		1,757,161,308	1,982,428,395
Estimación por deterioro de créditos contingentes ( 252.00 )		210,901,569	3,433,207
Otros pasivos ( 253 + 254 )		8,737,815,835	12,365,141,218
<b>Obligaciones subordinadas ( 260.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
<b>Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
<b>Obligaciones preferentes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1,223,369,260,690</b>	<b>1,112,294,190,585</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>			
<b>BALANCE GENERAL</b>			
Al 30 de setiembre de 2011 y 2010			
( En colones sin céntimos )			
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social ( 310.00 )</b>	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
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados ( 320 )</b>	r	56,485,947,213	39,822,722,473
<b>Ajustes al patrimonio ( 330.00 )</b>	r	16,892,674,079	12,794,730,340
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo ( 331-01 )		18,210,047,164	14,590,554,027
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(225,319,814)	(532,224,010)
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)		(1,092,053,271)	(1,263,599,677)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
<b>Reservas Patrimoniales ( 340.00 )</b>	r	793,840,293	601,542,377
<b>Resultados acumulados de periodos anteriores ( 350.00 )</b>	r	91,221,818,241	67,688,667,100
<b>Resultado del periodo (360)</b>	r	30,280,210,949	14,949,246,577
<b>Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)</b>	r,dd	3,808,738,452	2,323,384,744
<b>Intereses Minoritarios (370)</b>		0	0
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		329,483,229,227	268,180,293,611
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		1,552,852,489,917	1,380,474,484,196
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS ( 610 + 630 )</b>	cc	74,184,551,592	56,548,796,988
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 710.00 )</b>	z	11,528,349,001	9,310,215,584
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 720.00 )</b>	z	3,380,292,103	4,030,883,935
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS ( 730.00 )</b>		8,148,056,898	5,279,331,649
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	aa	2,251,210,373,411	2,294,853,841,976
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		0	0
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	aa	212,785,692,544	0
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	aa	630,925,595,655	427,145,901,445

  
Lic. Geovanni Garro Mora  
Gerente General a.i.

  
Lic. Martín Camacho Rodríguez  
Comptador

  
MSc. Marco Chaves Soto  
Auditor Interno a.i.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2011 y 2010  
 ( En colones sin céntimos )

	Nota	2011	2010
<b>Ingresos Financieros ( 510.00 )</b>			
Por disponibilidades ( 511.00 )		4,029,826	299,473
Por inversiones en instrumentos financieros ( 512.00 )	t	17,219,309,814	13,612,338,645
Por cartera de créditos ( 514 + 513 -(513.07+514.07))	u	132,783,052,366	121,912,560,753
Arrendamientos financieros ( 513.07+514.07 )		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518-418)		492,679,273	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 )		870,028,001	3,798,022,030
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 )		5,323,608,834	4,616,565,649
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>156,692,708,114</b>	<b>143,939,786,550</b>
<b>Gastos Financieros ( 410.00 )</b>			
Por Obligaciones con el Público ( 411.00 )	v	44,872,503,757	45,669,015,801
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 412.00 )		0	0
Por Obligaciones Financieras ( 413.00 )		7,850,662,042	6,907,776,287
Por otras cuentas por pagar y provisiones ( 414.00 )		1,306,463,488	0
Por Obligaciones Subordinadas ( 416.00 )		0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD ( 418-518 )		0	1,046,455,729
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 )		741,747,578	0
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- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.17-419.18 )		181,823,479	180,272,088
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>54,953,200,344</b>	<b>53,803,519,905</b>
Por estimación de deterioro de activos (420)		17,874,310,669	22,613,892,091
Por Recuperación de activos financieros ( 520 -524)		13,129,767,500	3,370,386,139
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>96,994,964,601</b>	<b>70,892,760,693</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 531.00 )		10,944,489,835	10,996,539,155
Por bienes realizables ( 532.00 )		1,066,847,773	520,939,185
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas ( 533.00 )		2,496,958,522	2,432,596,748
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1,371,860,363	1,100,570,700
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		842,440,439	1,102,204,557
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		282,657,720	229,821,491
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		1,080,869,479	1,459,050,382
Por otros ingresos con partes relacionadas ( 538.00 )		137,705,633	148,205,480
Por otros ingresos operativos ( 539+ 524 )		4,271,071,363	4,680,333,633
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>19,997,942,605</b>	<b>20,237,664,583</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 431.00 )		1,636,166,606	1,568,256,511
Por bienes realizables ( 432.00 )		4,095,078,002	1,352,679,392
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas ( 433.00 )		0	162,244,129
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	12,049,793
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	150,194,336
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0
Por bienes diversos ( 434.00 )		157,405,156	36,915,429
Por provisiones ( 435 )		4,941,551,175	4,034,253,544
Por cambio y arbitraje de divisas ( 437.00 )		118,897,365	147,379,787
Por otros gastos con partes relacionadas ( 438.00 )		57,168,735	53,801,445
Por otros gastos operativos ( 439 )		4,496,114,993	7,057,921,574
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>15,502,382,032</b>	<b>14,413,451,811</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>101,490,525,174</b>	<b>76,716,973,465</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal ( 441.00 )		40,736,956,874	36,410,466,512
Otros Gastos de Administración ( 440 - 441 )		19,845,678,924	19,502,854,871
<b>Total Gastos Administrativos</b>	w	<b>60,582,635,798</b>	<b>55,913,321,383</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>40,907,889,376</b>	<b>20,803,652,082</b>
Impuesto sobre la renta ( 451 -451.02 )	s	5,836,260,720	3,471,421,466
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)	s	0	0
Disminución de Impuesto sobre renta ( 551 )		0	0
Participación sobre la Utilidad ( 452.00 )		4,791,417,707	2,382,984,039
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552)		0	0
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>30,280,210,949</b>	<b>14,949,246,577</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritaria			
Resultados del periodo atribuidos a la controladora			

Lic. Giovanni Garro Mora  
Gerente General a.i.

Lic. Marvin Camacho Rodríguez  
Contador

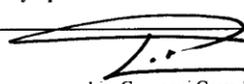
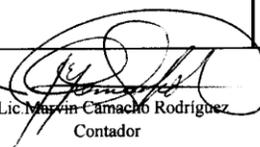
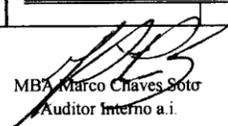
MBA. Mijeco Chaves Soto  
Auditor Interno a.i.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para el período terminado el 30 de setiembre de 2011 y 2010  
 ( En colones sin céntimos )

	Nota	2011	2010
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	¢	30,280,210,949	14,949,246,577
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
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		15,180,263,257	20,490,433,186
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		2,589,967,612	2,171,817,600
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		4,657,592,109	3,869,553,915
Depreciaciones y amortizaciones		2,488,503,463	2,413,471,240
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
<b>Variación en los activos ( aumento ), o disminución</b>			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(66,422,974,574)	(140,171,811,414)
Bienes realizables		(995,100,542)	(4,953,885,563)
Otras cuentas por cobrar		(581,402,009)	(2,298,098,590)
Otros activos		(6,524,772,653)	(5,037,340,229)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o ( disminución )</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		57,006,863,484	(20,254,470,606)
Otras cuentas por pagar y provisiones		13,234,512,304	5,085,947,537
Productos por pagar		0	0
Otros pasivos		6,152,729,747	9,924,751,938
Ajustes al Patrimonio		(4,073,208,978)	(6,116,943,469)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>52,993,184,169</b>	<b>(119,927,327,878)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociars )		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar )		(88,413,602,170)	51,948,184,722
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(373,683,533)	(2,277,579,425)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(87,004,762)	(7,630,588,402)
Otras actividades de inversión		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usuados en las actividades de Inversión</b>		<b>(88,874,290,465)</b>	<b>42,040,016,895</b>
<b>Flujos netos de efectivo usuados en actividades de financiamiento</b>		<b>11,512,662,485</b>	<b>77,472,191,093</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		0	77,472,191,093
Nuevas Obligaciones subordinadas		11,512,662,485	-
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		12,106,450,720	9,206,885,165
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>171,101,440,987</b>	<b>152,988,088,181</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	¢	<b>158,839,447,896</b>	<b>161,779,853,456</b>

 Lic. Geovanni Garro Mora Gerente General a.i.	 Lic. Marvin Cámaco Rodríguez Contador	 MBA Marco Chaves Soto Auditor Interno a.i.
---	---	--

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No. 4  
 Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2011 y 2010

Anexo 78	Descripción	Netos	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
	<b>Saldo al 01 de enero de 2010</b>		130,000,000,000	30,615,837,308	13,540,789,496	601,543,377	0	70,707,712,266	245,465,881,387
	Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
	Corrección de errores fundacionales		0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
	Resultado del Periodo 1		0	0	0	0	0	14,949,246,577	14,949,246,577
	Dividendos por Periodo 0		0	0	0	0	0	0	0
	Emisión de acciones y otros instrumentos de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
	Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
	Compra 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	9,218,273,131	6,862,978	0	0	0	9,218,273,131
	Seguivi por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	6,862,978	0	0	0	6,862,978
	Seguivi por revaluación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	(732,922,139)	0	0	0	(732,922,139)
	Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
	Trifolios, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
	Seguivi por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0	0
	Otros		130,000,000,000	(11,187,960)	-	601,543,377	2,377,384,744	(3,019,045,109)	(707,948,288)
	Saldo al 30 de setiembre de 2010		130,000,000,000	19,427,872,473	12,794,739,349	601,543,377	2,377,384,744	82,373,077	268,180,325,811
	<b>Atribuidos a los accionistas</b>								
	<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>		130,000,000,000	44,379,496,493	15,985,686,119	793,840,293	2,332,884,744	93,277,245,888	286,799,647,537
	Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
	Corrección de errores fundacionales		0	0	0	0	0	0	0
	Resultado del Periodo 2		0	0	0	0	0	0	0
	Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
	Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
	disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta		0	0	0	0	0	0	0
	Trifolios, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
	Seguivi por valuación de instrumentos financieros en comisión de pagar, monedas o en tesorería, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
	Otros		0	12,108,450,720	0	0	1,485,333,708	(25,780,876,704)	(12,189,072,276)
	<b>Transferencias a resultados 2011</b>		0	0	0	0	0	0	0
	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	816,327,937	0	0	0	816,327,937
	Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto a renta		0	0	0	0	0	0	0
	Trifolios, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
	Otros (Transferido de utilidades a superávit por acciones)		0	0	0	0	0	0	0
	Resultado del Periodo 2		0	0	0	0	0	0	0
	Resultado del 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
	Emisión de acciones y otros instrumentos de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
	Compra 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	(144,046,312)	0	0	0	(144,046,312)
	Seguivi por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	215,716,335	0	0	0	215,716,335
	Seguivi por revaluación de instrumentos a ganancia o pérdidas acumuladas		0	0	0	0	0	0	0
	Seguivi por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0	0
	Saldo al 30 de setiembre de 2011		130,000,000,000	56,485,947,213	16,897,547,879	793,840,293	3,808,238,452	171,807,079,190	329,483,229,227
	<b>Atribuidos a los accionistas</b>								
	<b>Atribuidos a la controladora</b>								

*[Signature]*  
 Lic. Germaine Cerro Mesa  
 Gerente General S.L.

*[Signature]*  
 Lic. Alfonso Camacho Rodríguez  
 Contador

*[Signature]*  
 Mónica Chaves Soto  
 Analista Intelectual

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**Notas a los Estados Financieros Individuales****A. Información General**

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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 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) en Marzo de 2009 se constituyó la sociedad Popular 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. 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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%.

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

Tipo de Oficina	Número de oficinas	Número de oficinas
	30/09/2011	30/09/2010
Centros de Servicios Financieros	10	10
Sucursales	12	11
Oficinas Periféricas	63	66
Ventanillas	11	9
Centro Créditos sobre Alhajas	1	2
Casa de Cambio	1	1
<b>Total</b>	<b>98</b>	<b>99</b>

Al 30 de setiembre de 2011 el Banco posee 215 cajeros automáticos bajo su control (209 en el 2010).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre del 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con los siguientes empleados, clasificados de la siguiente forma:

<b>DETALLE</b>	<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Personal Fijo	2,570	2,470
Personal Interino	422	466
Servicios Especiales	145	45
Suplencias	43	11
<b>TOTALES</b>	<b>3,180</b>	<b>2,992</b>

El Balance general, estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, y en su sitio Web ([www.bancopopular.fi.cr](http://www.bancopopular.fi.cr)).

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

Los estados financieros 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”.

**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

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL**

presentar las inversiones en sus subsidiarias valuadas por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

**b. Moneda extranjera****i- 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 setiembre de 2011, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal estableció en ¢510.00 el tipo de cambio para la compra y en ¢520.00 para la venta por US \$1,00. (¢506.00 y ¢516.00 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. El efecto neto en 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 setiembre de 2011, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢508.36 por US \$1,00 (¢502.55 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 año 2011 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢8.697.502.970 e ingresos por ¢9.190.182.243 (¢30.791.145.592 y ¢29.744.689.863 respectivamente para el 2010). El efecto neto es una ganancia por ¢492.679.273. En el año 2010 se generaron pérdidas por ¢1.046.455.729.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

c. 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.

d. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

### 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 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 por 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 los 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### 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.

#### 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.

#### e. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

f. 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.

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF establecidas 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:

**Definición de la categoría de riesgo.**

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**Definición de la categoría del componente de pago histórico:**

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

**Definición del nivel del componente de pago histórico:**

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

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

(Saldo 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 setiembre 2011 el monto de estas estimaciones asciende a ¢37.911.971.222, 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.

### g. 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.

### h. Arrendamientos financieros

El Banco tiene arrendamientos financieros por los 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 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

### i. 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.

### j. 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, con excepción de las dos filiales del edificio conocido como Panasonic, las cuales fueron recibidos en dación en pago por COOPEMEX. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

### 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

k. Activos intangiblesi. Medición

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

l. 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.

m. Deterioro del valor de los activos

Las normas internacionales de información financiera requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

### n. 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 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 reconoce un rendimiento del 4.94%. (8.98% en el 2010).

### o. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

### p. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. 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 setiembre de 2011, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢14.754.347.096 (¢ 13.305.841.057 en el 2010).

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.

r. Superávit por revaluación

El Superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. 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 estados acumulados de ejercicios anteriores no se incluye en los resultados del período.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

s. 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 las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales.

De acuerdo con 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.

t. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por la SUGEF y el CONASSIF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

posibles préstamos incobrables. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

u. 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.

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 la venta.

v. 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”.

w. Uso de la utilidades anuales

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

- 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 podrán ser constituidos siempre y cuando no se afecte la posición financiera, competitiva o estratégica del Banco, ni sus políticas de crecimiento e inversión. A partir de 2005 para los fondos FOCARI, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores, corresponde a 5% para cada uno de ellos de conformidad con el acuerdo de Junta Directiva No. 179 Art. 5 de la sesión 4378 del 13 de marzo de 2006.
- 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 del total de las utilidades netas que se transfiera a este Fondo será determinado anualmente por la Junta Directiva Nacional y no podrá ser inferior a 5% de las utilidades netas.

Los fondos especiales y el FODEMIPYME se registran contablemente en cuentas de orden; el funcionamiento y las operaciones de estos fondos o reservas no están sujetas a las regulaciones emanadas de la SUGEF, por no tratarse de actividades de intermediación financiera.

El financiamiento del Fondo se compone con un porcentaje de las utilidades netas del Banco, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período, fijado anualmente por la Junta Directiva Nacional para el crédito, la promoción o la transferencia de recursos, según el artículo 8 de la Ley Orgánica del Banco, el cual no podrá ser inferior a 5% del total de utilidades netas 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 No. 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

(modificado mediante la 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. 6401, 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 Fideicomiso Nacional 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 siguiente cuadro:

<b>Año</b>	<b>CONAPE</b>	<b>FINADE</b>
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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

C. Información de apoyo de los estados financierosa. Transacciones con partes relacionadas

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

<b>TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2011</b>			
<b>Tipo de persona</b>	<b>Tipo de vinculación</b>	<b>Saldos de Activos</b>	<b>Saldos de Pasivos</b>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2,341,644,549	¢220,688,803

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.

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

<b>TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010</b>			
<b>Tipo de persona</b>	<b>Tipo de vinculación</b>	<b>Saldos de Activos</b>	<b>Saldos de Pasivos</b>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢2.315.664.581	¢205.203.595

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>COMPENSACION PERSONAL CLAVE</b>	<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Salarios	2,640,214,649	2,520,613,932
Antigüedad	8,297,632	7,204,248
Dedicación Exclusiva	9,612,667	8,767,525
Estudios	502,860	475,618
Méritos	10,549,028	9,599,372
Prohibición	0	0
Estimación Aguinaldo	231,928,847	214,918,910
Disponibilidad	0	0
Incentivo a la produccion	115,083,037	17,143,153
Compensación vacaciones	0	16,255,096
<b>Total</b>	<b>3,016,188,720</b>	<b>2,794,977,854</b>

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

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Efectivo	¢	29,812,595,103	25,906,240,588
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		8,233,767,537	18,716,746,774
Entidades financieras del país		6,834,932,117	400,802,498
Entidades financieras del exterior		0	10,051
Otras disponibilidades		2,197,901,214	2,267,363,827
<b>Total disponibilidades</b>	¢	<b>47,079,195,971</b>	<b>47,291,163,738</b>
Inversiones equivalentes de efectivo		<b>111,760,251,925</b>	<b>114,488,689,718</b>
<b>Disponibilidad y equivalentes de efectivo</b>	¢	<b>158,839,447,896</b>	<b>161,779,853,456</b>

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 setiembre de 2011, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢5.593.360.182 (¢ 7.439.172.872 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:

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Mantenidas para negociar	¢	50.467.792.511	61.878.002.580
Disponibles para la venta		270.665.306.309	161.987.158.199
Mantenidas al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		3.457.691.987	1.410.177.829
<b>Total</b>	¢	<b>324.590.790.807</b>	<b>225.275.338.608</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Inversiones cuyo emisor es del país :

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

<b>Mantenidas para negociar (en miles)</b>		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Fondo Ahorro Popular		202,037	191,174
Fondos Multiplan colones	¢	0	2,140,905
Fondos de Inversión Mercado de dinero		14,524,973	6,987,451
Fondo Mercado de Dinero dólares		101,968	0
Fondos Multiplan dólares		0	373,982
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		0	0
Fondo INS Liquidez dólares		1,780	1,256,948
Fondo INS Liquidez público dólares		0	920
Fondos INS Diversif.Liquidez colones		14,187,476	23,229,745
Fondos INS Inst.Diversif.Liquidez público colones		0	3,475,269
BN Diner Fondo colones		1,157,344	3,917,904
BN Diner Fondo dólares		2,296	11,065,920
Fondo Mixto colones		2,823,729	521,276
Fondo Mixto dólares		79,438	151,495
Fondo Vista Liquidez colones		724,386	0
Fondo Vista Liquidez dólares		5,787	0
Fondo Vista Crecimiento Colones		506,350	0
Fondo INS-Banco Promérica colones		0	0
Fondo INS-Banco Promérica dolares		0	0
Fondo No diversificado publico Scotia colones		6,906,115	0
Fondo No diversificado publico Scotia dólares		2,801,304	8,565,013
BCT Ahorro colones		3,576,439	0
BCT Líquido Colones		1,320,058	0
Aldesa Liquidez colones		1,546,312	0
<b>Total</b>	¢	<b>50,467,792</b>	<b>61,878,002</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Inversiones disponibles para la venta (en miles)</b>		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
<u>Emisores del país:</u>			
<b>Gobierno</b>	¢	108,191,330	94,321,201
<b>Banco Central de Costa Rica</b>		80,118,457	12,637,994
<b>Bancos Públicos</b>		41,395,460	293,257
<b>Entidades públicas</b>		0	498,780
<b>Fondos de Inversión</b>		4,428,890	0
<b>Bancos Privados</b>		4,007,390	551,376
<b>Recompras</b>		16,354,551	24,242,439
<b>Otras inversiones</b>		16,169,228	7,601,503
<b>Total emisores del país</b>	¢	<b>270,665,306</b>	<b>140,146,550</b>

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 30 de setiembre de 2011 el Banco no posee inversiones disponibles para la venta, cuyo emisor es del exterior. Las inversiones al 30 de setiembre de 2010 se detallan a continuación:

<b>Inversiones disponibles para la venta (en miles)</b>		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
<u>Emisores del exterior</u>			
<b>Bancos Multilaterales</b>			21,840,608
<b>Gobierno Estados Unidos</b>			
<b>Total emisores exterior</b>	¢	<b>0</b>	<b>21,840,608</b>
<b>TOTAL INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>		<b>270,665,306</b>	<b>161,987,158</b>

Al 30 de setiembre del 2011 y 2010, algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota k).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

d) Cartera de créditos

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

<b>CARTERA DE CREDITO POR ORIGEN</b>		
<b>(En miles)</b>		
	<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Cartera de crédito originada por el Banco	1,073,726,296	987,772,653
Cartera de crédito adquirida	34,702,699	47,161,836
<b>TOTAL</b>	<b>1,108,428,995</b>	<b>1,034,934,489</b>

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

e) Estimación para créditos incobrables.

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

<b>Estimación cartera de créditos</b>	
Saldo al 01 de enero de 2010	<b>28,705,453,090</b>
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	<b>35,671,669,377</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	15,180,263,257
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(12,473,906,194)
<b>Saldo estimación cartera crediticia al 30/09/2011</b>	<b>38,378,026,440</b>
<b>Estimación productos por cobrar</b>	
Saldo al 01 de enero de 2010	<b>2,754,894,996</b>
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	<b>2,214,508,127</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	1,608,726,227
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(292,439,629)
<b>Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/09/2011</b>	<b>3,530,794,725</b>
<b>SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO</b>	<b>41,908,821,165</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Estimación cartera de créditos</b>	
Saldo al 01 de enero de 2009	<b>24,486,139,005</b>
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	<b>28,705,453,090</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	20,490,433,186
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(14,639,019,771)
<b>Saldo estimación cartera crediticia al 30/09/2010</b>	<b>34,556,866,505</b>
<b>Estimación productos por cobrar</b>	
Saldo al 01 de enero de 2009	<b>2,477,655,327</b>
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	<b>2,754,894,996</b>
Más o menos :	
+ Estimación cargada a resultados año examinado	1,720,414,371
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(1,345,120,620)
<b>Saldo estimación productos p/ cobrar al 30/09/2010</b>	<b>3,130,188,747</b>
<b>SALDO TOTAL ESTIMACION CARTERA DE CREDITO</b>	<b>37,687,055,252</b>

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Al día	¢	990,920,830	925,005,744
De 1 a 30 días		53,507,259	49,638,154
De 31 a 60 días		23,095,187	20,803,617
De 61 a 90 días		10,495,955	10,605,990
De 91 a 120 días		3,428,168	3,701,687
De 121 a 180 días		4,632,393	5,536,915
Más de 180 días		22,349,203	19,642,382
<b>Total Cartera Directa</b>		<b>1,108,428,995</b>	<b>1,034,934,489</b>

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

f) Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		30/09/2011	30/09/2010
Comisiones por cobrar		0	214,006
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		0	0
Cuentas por cobrar a empleados		86,198,260	83,773,922
Cuentas por cobrar partes relacionadas		24,491,135	10,444,936
Impuesto sobre Renta Diferido		114,706,015	316,918,967
Cuentas por cobrar tarjetas de credito		14,182,780	20,402,332
Otras ctas por cobrar a Fideicomisos		18,265,008	38,214,091
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		49,820,306	25,638,819
Cuentas por cobrar a FODEMIPYMES		33,884,621	181,162,642
Cuentas por cobrar deduc. CCSS, giros nulos y		231,574,959	217,369,349
Cuentas por cobrar por desembolsos fondos		160,374,941	0
Cuentas por cobrar por fondos especiales		291,738,856	144,788,339
Otras		999,237,728	580,341,522
Productos por cobrar		0	0
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(53,405,783)	(46,625,560)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(1,199,795,988)	(522,255,624)
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>		<b>771,272,838</b>	<b>1,050,387,741</b>

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 setiembre de 2011, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢727.575.117 (¢611.027.988 en el 2010).

g) Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		30/09/2011	30/09/2010
Bienes muebles	¢	210,417,079	141,587,140
Bienes inmuebles		8,891,507,727	7,466,376,124
Menos:			
Estimación para bienes realizables		(3,511,998,470)	(1,151,525,509)
	¢	<b>5,589,926,336</b>	<b>6,456,437,755</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		30/09/2011	30/09/2010
Saldo al inicio del año	¢	1,261,542,605	656,631,190
+ Gasto por estimación		3,131,023,404	817,880,536
- Reversiones en la estimación		(897,269,851)	(346,260,820)
Liquidación de bienes realizables		16,702,312	23,274,603
Saldo al final del año	¢	<b>3,511,998,470</b>	<b>1,151,525,509</b>

h) Participación en el capital de 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”

Al 30 de setiembre 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 SETIEMBRE DE 2011				
EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado bruto
Popular Valores	52,403,551,587	38,773,846,382	13,629,705,205	1,161,886,851
Popular Fondos de Inversion	2,738,843,605	176,548,921	2,562,294,684	209,973,521
Popular Pensiones	18,627,454,771	4,935,327,347	13,692,127,424	842,440,436
Popular Agencia de Seguros	1,211,658,547	280,585,290	931,073,257	282,657,720
Central Nacional de Valores S.A.			15,000,000	
<b>Total Participaciones</b>	<b>74,981,508,510</b>	<b>44,166,307,940</b>	<b>30,830,200,570</b>	<b>2,496,958,528</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS</b>				
<b>AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010</b>				
<b>EMPRESAS</b>	<b>Total de activos</b>	<b>Total de pasivos</b>	<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>Resultado bruto</b>
<b>Popular Valores</b>	44,389,060,054	30,307,163,720	14,081,896,334	1,049,935,842
<b>Popular Fondos de Inversion</b>	2,327,368,310	105,719,977	2,221,648,333	38,585,065
<b>Popular Pensiones</b>	7,523,997,496	1,490,520,603	6,033,476,893	952,010,222
<b>Popular Agencia de Seguros</b>	985,970,343	366,280,993	619,689,350	229,821,491
<b>Central Nacional de Valores S.A.</b>			15,000,000	
<b>Participaciones en Fideicomisos y otros</b>			<b>6,849,033,167</b>	
<b>Total Participaciones</b>			<b>29,820,744,077</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de setiembre de 2011, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

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

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Bienes en arrendamiento o financiero	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2010	13,105,858,228	18,339,079,510	6,728,928,279	1,187,939,990	501,510,677	8,579,085	9,189,649,713	731,447,028	476,555,526	50,289,548,046
Adiciones	141,451,334	640,997,994	274,597,190	259,983,868	69,627,658	253,999	1,359,805,407	3,022,515	18,182,136	2,764,902,101
Retiros	(176,872,900)	(267,891,500)	(366,178,912)	(27,004,706)	(606,729)	-	(1,358,500,327)	(5,341,991)	-	(2,202,397,065)
Otros	(257,138,170)	-	-	-	-	-	-	-	-	(257,138,170)
Revaluación	48,237,946	49,899,550	-	-	-	-	-	-	-	98,137,496
Al 30 de setiembre de 2011	<b>12,861,536,438</b>	<b>18,762,085,554</b>	<b>6,637,346,557</b>	<b>1,417,899,152</b>	<b>570,529,606</b>	<b>8,833,084</b>	<b>9,190,954,793</b>	<b>729,127,552</b>	<b>494,737,662</b>	<b>50,673,052,408</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2010	0	5,231,017,212	3,022,556,477	502,521,048	233,470,102	4,289,889	5,385,919,557	219,928,640	39,712,980	14,619,393,865
Gasto por depreciación	0	1,697,446,932	537,812,406	104,856,189	43,947,988	707,888	1,768,821,928	52,457,238	139,806,045	4,345,850,574
Adiciones	0	(1,582,490,596)	(283,292,372)	(28,901,335)	(4,041,022)	(65,654)	(1,511,313,538)	(7,143,196)	(13,241,611)	(3,428,489,324)
Retiros	0	659,775,702	-	-	-	-	-	-	-	659,775,702
Otros	0	6,005,749,250	3,277,076,511	560,475,902	273,377,048	4,912,083	5,623,427,947	265,234,682	166,277,394	16,196,530,817
Al 30 de setiembre de 2011										
<b>Saldo Netos:</b>										
Al 31 de Diciembre de 2010	13,105,858,228	13,108,062,298	3,706,371,802	685,418,942	268,040,575	4,309,226	3,823,730,156	511,620,388	436,842,566	35,650,154,181
Al 30 de setiembre de 2011	12,861,536,438	12,756,336,304	3,360,272,046	837,423,250	297,152,558	3,921,011	3,567,526,846	463,982,870	328,460,268	34,476,521,591

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre de 2010, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal										
Activo Fijo Total										
Al 30 de Setiembre de 2010										
Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total	
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2009	6,376,539,117	18,185,927,180	6,654,478,334	1,194,429,073	457,571,640	6,380,497	10,662,120,386	630,545,687	44,167,991,914	
Adiciones	-	1,071,589,283	107,303,508	15,254,933	44,415,217	2,199,600	268,419,910	102,340,800	1,611,523,251	
Retiros	-	-	(66,792,847)	(18,954,469)	(307,052)	-	(1,818,274,322)	(32,220,379)	(1,936,549,069)	
Otros	58,577,912	-	-	-	-	-	-	-	58,577,912	
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Al 30 de Setiembre de 2010	<b>6,435,117,029</b>	<b>19,257,516,463</b>	<b>6,694,988,995</b>	<b>1,190,729,537</b>	<b>504,679,805</b>	<b>8,580,097</b>	<b>9,112,265,974</b>	<b>700,666,108</b>	<b>43,901,544,008</b>	
<b>Depreciación Acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre 2009	0	4,633,533,225	2,427,760,446	391,954,325	191,326,541	3,414,019	5,492,908,399	189,478,446	13,330,375,403	
Gasto por depreciación	0	102,326,575	507,757,603	90,565,069	33,275,858	640,129	1,350,459,582	43,577,098	2,128,601,914	
Adiciones	0	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retiros	0	-	(53,452,451)	(8,894,439)	(252,028)	-	(1,803,519,689)	(28,910,152)	(1,895,028,759)	
Otros	0	340,095,467	-	-	-	-	-	-	340,095,467	
Al 30 de Setiembre de 2010	0	<b>5,075,955,267</b>	<b>2,882,065,598</b>	<b>473,624,955</b>	<b>224,350,371</b>	<b>4,054,148</b>	<b>5,039,848,292</b>	<b>204,145,392</b>	<b>13,904,044,025</b>	
<b>Saldos Netos:</b>										
Al 31 de diciembre de 2009	<b>6,376,539,117</b>	<b>13,552,393,955</b>	<b>4,226,717,888</b>	<b>802,474,748</b>	<b>266,245,099</b>	<b>2,966,478</b>	<b>5,169,211,987</b>	<b>441,067,241</b>	<b>30,837,616,511</b>	
Al 30 de Setiembre de 2010	<b>6,435,117,029</b>	<b>14,181,561,196</b>	<b>3,812,923,397</b>	<b>717,104,582</b>	<b>277,329,434</b>	<b>4,525,949</b>	<b>4,072,417,682</b>	<b>496,520,716</b>	<b>29,997,499,984</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

j) Activos Intangibles

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

<b>Activos Intangibles Banco</b>				
<b>Al 30 de setiembre del 2011</b>				
		Plusvalía comprada	Software	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	0	6,161,234,949	6,161,234,949
Adiciones		0	1,663,803,098	1,663,803,098
Retiros		0	(2,466,139,478)	(2,466,139,478)
Ajustes y Traslados		0	0	0
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2011</b>	<b>¢</b>	<b>0</b>	<b>5,358,898,569</b>	<b>5,358,898,569</b>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	0	3,956,971,261	3,956,971,261
Gasto por amortización		0	1,312,965,948	1,312,965,948
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(2,475,814,427)	(2,475,814,427)
Ajustes y Traslados		0		0
Saldos al 30 de setiembre de 2011	¢	0	2,794,122,782	2,794,122,782
<u>Saldos netos:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2010	¢	0	2,204,263,688	2,204,263,688
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2011</b>	<b>¢</b>	<b>0</b>	<b>2,564,775,787</b>	<b>2,564,775,787</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Activos Intangibles Banco</b>		
<b>Al 30 de Setiembre del 2010</b>		
	<u>Software</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 6,213,386,086	6,213,386,086
Adiciones	553,184,654	553,184,654
Retiros	(636,494,944)	(636,494,944)
Ajustes y Traslados	0	0
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2010</b>	<b>¢ 6,130,075,796</b>	<b>6,130,075,796</b>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 1,742,807,870	1,742,807,870
Gasto por amortización	2,087,629,012	2,087,629,012
Pérdida por deterioro		0
Retiros	(408,485,704)	(408,485,704)
Ajustes y Traslados		0
Saldos al 30 de Setiembre de 2010	¢ 3,421,951,178	3,421,951,178
<u>Saldos netos:</u>		
31 de diciembre de 2009	¢ 4,470,578,216	4,470,578,216
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2010</b>	<b>¢ 2,708,124,618</b>	<b>2,708,124,618</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

k. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<b>ACTIVO RESTRINGIDO</b>	<b>Valor Contable 30/09/2011</b>	<b>Valor Contable 30/09/2010</b>	<b>Causa de la restricción</b>
Disponibilidades	5,593,360,182	7,439,172,872	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	211,841,456	209,322,940	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades			Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	16,264,225,820	8,821,153,000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	5,603,149,771		Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	1,000,000	1,000,000	Garantía Popular Seguros ante el INS
Inversiones en Valores		130,500,000	Garantías comprometidas por COOPEMEX
Otros activos	29,927,169	34,726,018	Depósitos de garantía
Otros activos	5,914,933	5,914,933	Depósitos judiciales y administrativos
<b>TOTAL</b>	<b>27,709,419,331</b>	<b>16,641,789,763</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

1. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2011		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos		Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos				
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>									
Cuentas Corrientes	211-01-1	6,529	4,720,692,504	50	14,125,612,472	22,945,890	6,579	18,869,250,866	
Cheques certificados	211-02-1		0					0	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,303,205	139,313,591,120			0	1,303,205	139,313,591,120	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,259	6,887,994,296	53	194,493,724	992,357	2,312	7,083,480,377	
Otras captaciones a la vista	211-99		0					0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0					0	
Cheques de Gerencia	212-03-1		2,453,077,751					2,453,077,751	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		1,983,840					1,983,840	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		1,314,492,946					1,314,492,946	
Bonos BANHVI por girar	212-06-1		15,344,187					15,344,187	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		487,682,253					487,682,253	
<b>TOTAL</b>		<b>1,311,993</b>	<b>155,194,858,897</b>	<b>103</b>	<b>14,320,106,196</b>	<b>23,938,247</b>	<b>1,312,096</b>	<b>169,538,903,340</b>	
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos		Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos				
Fondos de ahorros	213-01-1	137,096	7,600,653,945	0	0	0	137,096	7,600,653,945	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		8,257,346					8,257,346	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	37,714	556,041,254,262	1,051	17,383,473,261	139,184,135	38,765	573,563,911,658	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	89,777,081,462					89,777,081,462	
<b>TOTAL</b>		<b>174,810</b>	<b>653,427,247,015</b>	<b>1,051</b>	<b>17,383,473,261</b>	<b>139,184,135</b>	<b>175,861</b>	<b>670,949,904,411</b>	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215.00		4,981,551,814					4,981,551,814	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		209,057,127					209,057,127	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		24,023,269,051					24,023,269,051	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		11,717,746,301					11,717,746,301	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-1		2,363,714					2,363,714	
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>40,933,988,007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40,933,988,007</b>	
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos		Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos				
Cuentas Corrientes	211-01-2	682	1,891,543,130	12	226,319,117	52,463,418	694	2,170,325,665	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	85,673	31,454,637,275				85,673	31,454,637,275	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	535	2,728,960,359	9	191,154,036		544	2,920,114,395	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0					0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	25,164					25,164	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	1,290,888,212					1,290,888,212	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0					0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	1,572,790					1,572,790	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	140,986,536					140,986,536	
<b>TOTAL</b>		<b>86,890</b>	<b>37,508,613,466</b>	<b>21</b>	<b>417,473,153</b>	<b>52,463,418</b>	<b>86,911</b>	<b>37,978,550,037</b>	
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos		Número clientes	Monto	Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos				
Fondos de ahorros	213-01-2	1,281	173,012,401				1,281	173,012,401	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12-13-14)	4,494	62,145,252,534	112	1,242,947,825	66,448,752	4,606	63,454,649,111	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215.00		0					0	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	65,915,259					65,915,259	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		255,702,508					255,702,508	
Interes por pagar partes relacionadas	219-15-2		0					0	
<b>TOTAL</b>		<b>5,775</b>	<b>62,639,882,702</b>	<b>112</b>	<b>1,242,947,825</b>	<b>66,448,752</b>	<b>5,887</b>	<b>63,949,279,279</b>	
<b>TOTAL</b>								<b>983,350,625,074</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

AL 30 DE SETIEMBRE 2010		MONEDA NACIONAL						TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>									
Cuentas Corrientes	211-01-1	6.857	7.764.798.406	53	9.251.318.528	185.220.665	6.910	17.201.337.599	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1.240.511	110.938.937.410			0		110.938.937.410	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2.323	8.945.522.985	54	163.911.071	1.455.617	2.377	9.110.889.673	
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		0				0	0	
Cheques de Gerencia	212-03-1		1.878.906.323				0	1.878.906.323	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		500.000				0	500.000	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		992.983.310				0	992.983.310	
Bonos BANHVI por girar	212-06-1		120.700.000					120.700.000	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		710.408.796				0	710.408.796	
<b>TOTAL</b>		1.249.691	131.352.757.230	107	9.415.229.599	186.676.282	9.287	140.954.663.111	
<b>OBLIGACIONES A PLAZO</b>									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Fondos de ahorros	213-01-1	128.496	7.980.620.810	0	0	0		7.980.620.810	
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		16.499.229					16.499.229	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12 y 14)	40.408	476.823.862.753	1.132	24.535.055.605	116.857.356	41.540	501.475.775.714	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	79.176.142.094				0	79.176.142.094	
<b>TOTAL</b>		168.904	563.997.124.886	1.132	24.535.055.605	116.857.356	41.540	588.649.037.847	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		0					0	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		247.197.138					247.197.138	
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		21.397.129.465					21.397.129.465	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		15.768.306.117					15.768.306.117	
			0					0	
<b>TOTAL</b>		0	37.412.632.720	0	0	0	0	37.412.632.720	
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Cuentas Corrientes	211-01-2	688	2.298.839.847	13	665.748	483.224	701	2.299.988.819	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	80.800	25.133.150.627				80.800	25.133.150.627	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	682	4.379.646.360	13	110.826.346	1.918.736	695	4.492.391.442	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	25.128				0	25.128	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	690.538.205				0	690.538.205	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	380.450				0	380.450	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	16.483.710				0	16.483.710	
<b>TOTAL</b>		82.170	32.519.064.327	26	111.492.094	2.401.960	82.196	32.632.958.381	
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			TOTALES		
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto		
Fondos de ahorros	213-01-2	1.131	208.248.302				1,131	208.248.302	
Depósitos de ahorro a plazo	213(12 y 14)	5.849	74.405.276.209	149	1.322.881.964	470.065.167	5,998	76.198.223.340	
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0	
<b>TOTAL</b>	Total	0	74.613.524.511	149	1,322,881,964	470,065,167	7,129	76,406,471,642	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	82.155.321					82.155.321	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		325.794.396					325.794.396	
<b>TOTAL</b>		6.980	407.949.717	0	0	0	0	407.949.717	
							<b>TOTAL</b>	<b>876.463.713.418</b>	

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 setiembre de 2011 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.49% y 6.62% anual (entre 4.45% y 8.31% anual en el 2010), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 0.48% y 2.23% anual (entre 0.42% y 2.17% anual en el 2010).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 (en miles de colones).

**Calce de plazos Individual al 30 de setiembre 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	52,201,525	121,989,472	24,457,025	20,444,967	62,586,064	65,739,155	1,086,419,940	64,000,906	1,497,839,052
Pasivos	242,461,317	81,512,972	82,340,361	69,726,340	226,760,328	285,246,520	144,299,053	0	1,132,346,891
									365,492,161

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

**Calce de plazos Individual al 30 de Setiembre 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	52,060,707	114,787,348	33,618,584	9,442,973	36,906,762	66,594,337	952,168,871	60,290,592	1,325,870,174
Pasivos	196,939,664	91,716,491	61,108,023	76,699,236	181,963,038	258,127,045	166,494,024	0	1,033,047,520
									292,822,654

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 cc).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

o. Obligaciones con entidades

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Cuentas corrientes entidades financieras del país		30,357,339,663	23,337,511,156
Captaciones Sist. Interbancario Dinero MIB		4,575,240,000	0
Préstamos entidades financieras del país		19,050,466,585	14,004,601,404
Préstamos entidades financieras del exterior		29,926,000,000	45,222,250,000
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento		337,397,576	0
Depósito a plazo entidades financieras del país		58,410,098,416	66,791,501,307
Obligaciones por recursos tomados merc. Liquidez		0	0
Obligaciones con entidades financieras relacionadas		0	0
Préstamos otorgados por FINADE		4,407,782,824	4,811,862,857
Cargos por pagar por obligaciones		1,931,941,041	2,416,079,627
<b>TOTAL</b>	¢	<b>148,996,266,105</b>	<b>156,583,806,351</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

p. Contratos.

Al 30 de setiembre de 2011, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE 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
084-2010	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de Fletes o traslado de bienes -Consumo por demanda	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	24/05/2010	24/05/2012
151-2008	AMITEL S. A.	Servicios d empresas que suministran 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	13/11/2011
366-2009	AP CONSTRUCTORA S. A.	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
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Barabará 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	COMPANIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
115-2010	COMPANIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuántia Inestimable.	Cuántia 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	18/04/2010	18/04/2013
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
008-2011	CONSORCIO CDM - DIESA	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
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	01/09/2012
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
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	18/07/2014
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
033-2011	CONSORCIO CALCONS - ENRIQUE GUERRA	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	Pendiente orden de inicio como maximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
032-2011	CONSTRUCTORA DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN LTDA	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	Pendiente orden de inicio como maximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
030-2011	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	Pendiente orden de inicio como maximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
069-2011	Constructora, Consultora y Desarrolladora ECOAIRE S.A.	Contrato de servicios de suministro e instalación de aire acondicionado para oficinas del Banco Popular y de Desarrollo Comunal en Alajuela, Nicoya y Ciudad Neilly (El Mantenimiento correctivo no cubierto por garantía en consumo por demanda)	\$426,726.00	¢0.0	22/09/2011	22/12/2011
154-2010	CORPORACIÓN FINTEC DFCE S. A.	DESARROLLO DE CONECTIVIDAD DE LOS SISTEMAS CORE T24 Y BACOSSII ELECTRONICO	\$477,405.00	¢0.0	08/12/2010	17/02/2011
065-2011	Corporación Fintec D.F.C.R. S. A.	Contrato de Servicios de Mantenimiento preventivo y Correctivo al Equipo de Captura de Datos y Digitalización de imágenes del servicio de cámara de compensación (Lectoclasificadoras y lectoras de Cheques) Del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (ítems 1 y 2) (ítem 2 es consumo por demanda)		¢87,532,000.00 El límite económico máximo al que podrá ascender no podrá ser superior a ¢322,999,999.99	El 28/09/2011	28/09/2012
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	29/08/2008	29/08/2014
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	31/10/2013
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R.	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	01/10/2001	01/10/2013

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE 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
047-2011	Data Center Consultores S. A.	Contrato de servicios de asesoría especializada para la revisión, actualización y certificación del centro de procesamiento de datos -ítems 1 al 4 (Consumo por demanda el ítem 3)	\$89,000.00 El límite económico máximo al que podrá ascender no podrá ser superior a \$322,999,999.99	¢0.00	05/08/2011	23/12/2012
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
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	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
117-2010	DISTRIBUIDORA M S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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 Aserri	\$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 Escazú MJX 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
116-2010	Estanterías Metalicas DUMA S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO -CONSUMO POR DEMANDA (GRUPO 2)	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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
058-2011	Excelsis Consultores S. A.	Contrato de servicios de venta y entrega de tarjetas (débito y crédito) y servicios asociados en todo el país -Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	16/09/2011	16/09/2012
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
060-2011	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Contrato de servicios de suministro e instalación de aires acondicionados (entregados parciales) -ítems 1, 2, 3 y 4 (Consumo según demanda el mantenimiento no cubierto por garantía)	\$64,057.44 (costo de los equipos), los demás servicios se pagan a demanda.	¢0.0		
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 Orofina		¢162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2014
113-2010	Importadora Roinco S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
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 Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	¢204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 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 computo del BPDC	\$0.00	¢200,000,000.00	08/07/2009	08/07/2012
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	Jaikel 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	13/07/2012
017-2011 (solo se numero 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE 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
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
057-2011	Novus Mensajería S. A.	Contrato de servicios de mensajería y traslado de valijas para oficinas del Banco Popular ubicadas a nivel nacional -Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	Servicio No. 1 sería a partir del 31/08/11 y para el servicio No. 2 el 31/12/11	31/08/2012 y 31/12/2012
198-2009	Publmark S.A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	¢3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2012
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
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	02/10/2007	02/10/2011
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	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	13/05/2009	13/05/2012
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	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
121-2010	RICOH COSTA RICA, S.A	Servicios de Alquiler de Fotocopiadoras para la s oficinas del Banco A nivel Nacional		¢104,940,000.00	29/11/2010	29/11/2011
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina 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 Mejías S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		¢800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2012
010-2011	SERVICIOS ELECTRONICOS COSTARRICENSES S. A.	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
008-2011	SETECMA S. A.	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
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez 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	Cuantía Inestimable	Cuantía 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	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
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	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/09/2010	20/09/2012
011-2011	TALLER INDUSTRIAL MENDEZ Y SANCHEZ S. A.	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
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	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	06/01/2010	06/01/2012
031-2011	Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L.	Contrato de servicios de mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y Oficinas del Banco Popular en todo el país - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	Pendiente como maximo debe darse el 07-01-2012	07/01/2014
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	Cuantía Inestimable	Cuantía 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	28/09/2014
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973,301.4	¢0.00	21/11/2007	21/11/2013
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	¢0.00	12/08/2004	12/08/2012

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE 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
109-2010	COMPANIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CDM S. A.	SUMINISTRO DE EQUIPO BANCARIO - CONSUMO POR DEMANDA	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
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	Consortio 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
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	01/09/2011
005-2010	Consortio 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	Consortio 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.	\$4,639,979.29	€0.0	02/10/2009	15/02/2011
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	13/02/2011
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 Adquircencia 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
112-2010	Distribuidora de Equipos DIESA S. A.	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
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 Briceno Chavarria Marlen Elena Briceno Chavarria	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$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 Escarú MJX S.a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escarú	\$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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo	\$1,658,041.20	€0.0	12/02/2008	12/02/2011
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
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
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	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Per. de Oroúna		€162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
113-2010	Importadora Roanco S. A	Contrato de suministros de electrodomésticos y línea blanca -Consumo según demanda- Grupo 3	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	06/09/2010	06/09/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para Oficina Per. en Tibás	\$0.0	€143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferia 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	10/10/2010
215-2009	IPL SISTEMAS S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo al equipo de computo 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	26/02/2011
091-2008	Jaikel Gazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periferica 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 Periferica 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	22/11/2010
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferica en Alajuela Centro	\$0.0	€188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	€100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2010
197-2009	MCCANN ERICKSON CENTROAMERICA (C.R.) S. A.	Servicios de Agencias de Publicidad	\$0.0	€3,050,000,000.00	13/07/2009	13/07/2011
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovacion y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,153.5	€0.00	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	€275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2011
198-2009	Publmark 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
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periferica 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 suministran 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	13/05/2011
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periferica de la Lruca	\$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	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
121-2010	RICOH COSTA RICA, S.A.	Servicios de Alquiler de Fotocopiadoras 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 Oficina Periferica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	€139,602,977.28	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	€144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2010
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	€468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2011
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por demanda-		€800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2011
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798,117.6	€0.00	08/11/2003	08/11/2011
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	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
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	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	07/09/2010	07/09/2011
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	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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	€650,000,000.00	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	€204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2010
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	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	24/05/2010	24/05/2011
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Ofic. Perif. de Coronado	\$0.0	€115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
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 Ofic. en Barrio Tournón	\$973,301.4	€0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	€0.00	12/08/2004	12/08/2012

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. Cuentas por pagar y provisiones

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

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Honorarios por pagar		1,236,251,413	741,600,953
Cuentas por pagar Proveedores		7,653,979,693	3,673,026,577
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad		0	3,471,421,466
Aportaciones Patronales por pagar		877,803,788	702,469,570
Impuestos retenidos por pagar		689,020,866	516,493,228
Aportaciones laborales retenidas por pagar		454,236,808	1,016,268,516
Otras retenciones a terceros por pagar		2,822,446,192	1,475,521,876
Participaciones sobre resultados por pagar		3,197,722,394	1,596,181,588
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		1,593,695,313	786,802,451
Vacaciones acumuladas por pagar		2,538,426,034	2,488,951,846
Fracciones de prestamos por aplicar		4,404,714,029	4,097,240,842
Cuentas por pagar Credomatic		421,334,588	577,044,992
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.		3,331,008,960	3,658,712,055
Otras cuentas por pagar		18,817,779,174	10,688,603,824
Provisión para prestaciones legales		19,591,909,074	17,379,074,690
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		924,971,831	591,358,120
Provisión Cesantía Balanced Scorecard		3,161,211,137	0
Provisión Balanced Scorecard		3,581,273,581	2,102,403,668
Otras provisiones		1,794,547,357	4,692,665,726
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		0	0
Impuesto sobre la renta diferido		3,224,158,567	4,639,826,008
<b>Total</b>	¢	<b>80,316,490,799</b>	<b>64,895,667,996</b>

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

r. Patrimonio

El Patrimonio del Banco está conformado de la siguiente manera:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Capital Social	130,000,000,000	130,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	56,485,947,213	39,822,722,473
Ajustes al patrimonio	16,892,674,079	12,794,730,340
Reservas patrimoniales	793,840,293	601,542,377
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	91,221,818,241	67,688,667,100
Resultado del período	30,280,210,949	14,949,246,577
Patrimonio Fondo de Financiamiento	3,808,738,452	2,323,384,744
<b>TOTAL</b>	<b>329,483,229,227</b>	<b>268,180,293,611</b>

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 setiembre de 2011 el Capital Social presenta un saldo de ¢130.000.000.000.00

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ii. Aportes patrimoniales no capitalizados

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

<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Aportes por capitalizar pendientes de autorizar		
Aporte patronal no capitalizado	9,207,201,370	9,204,181,837
Patrimonio adicional aportado por el Gobierno	1,312,507	1,312,507
Aporte patrimonial .025% Ley 7983	47,277,433,336	30,617,228,129
<b>TOTAL</b>	<b>56,485,947,213</b>	<b>39,822,722,473</b>

iii. Ajustes al patrimonio

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

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

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, el superávit por revaluación de las propiedades mantiene un saldo de ¢18.210.047.167 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 setiembre 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 (¢225.319.814) y (¢532.224.010).

- 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 setiembre de 2011 y 2010, el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, mantienen un saldo de (¢1.092.053.271) y (¢1.263.599.677) respectivamente.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

iv. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Reserva legal sociedades anónimas	782,221,047	589,923,131
Reserva para pérdidas de capital	11,619,246	11,619,246
<b>TOTAL</b>	<b>793,840,293</b>	<b>601,542,377</b>

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.

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.
- t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Productos por Inversiones en valores negociables		1,889,568,087	3,452,229,286
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		14,884,873,225	9,711,468,605
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Productos por inversiones y valores comprometidos		444,868,502	448,640,754
<b>Total</b>	¢	<b>17,219,309,814</b>	<b>13,612,338,645</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Productos por préstamos con otros recursos		122,376,871,269	111,280,880,571
Por tarjetas de crédito		8,648,549,766	7,864,595,242
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		1,678,136,234	2,332,224,556
Por Tarjetas de Crédito vencidas		79,495,097	434,860,384
<b>Total</b>	¢	<b>132,783,052,366</b>	<b>121,912,560,753</b>

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Por Obligaciones con el público:			
Gastos por captaciones a la vista		2,744,629,397	2,260,790,447
Gastos por captaciones a plazo		31,041,012,416	31,520,334,436
Gastos por obligaciones pacto de recompra		8,925,261	0
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público		11,077,936,683	11,887,890,918
<b>Total</b>	¢	<b>44,872,503,757</b>	<b>45,669,015,801</b>

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Gastos de personal		40,736,956,874	36,410,466,512
Gastos por servicios externos		3,861,297,330	3,955,963,406
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,763,371,222	1,539,286,339
Gastos de infraestructura		7,691,792,757	7,800,369,573
Gastos generales		6,529,217,615	6,207,235,553
<b>Total</b>	¢	<b>60,582,635,798</b>	<b>55,913,321,383</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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:

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL</b>		
<b>Al 30 de setiembre de 2011</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	47,079,195,971	47,079,195,972
Inversiones en valores y depósitos	324,590,790,807	324,590,790,807
Cartera de crédito	<u>1,084,260,244,146</u>	<u>1,084,671,303,084</u>
	<b>1,455,930,230,924</b>	<b>1,456,341,289,863</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
Captaciones a la vista	201,811,399,698	201,811,399,698
vista	5,706,053,681	5,706,053,681
Captaciones a plazo	734,577,565,922	738,393,127,902
Obligaciones por pactos de recompra	4,981,551,814	4,981,551,814
Otras obligaciones con el público a plazo	24,298,241,437	24,298,241,437
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>11,975,812,522</u>	<u>11,975,812,522</u>
	<b>983,350,625,074</b>	<b>987,166,187,054</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>		
		0
Obligaciones con entidades a la vista	34,932,579,663	34,932,579,663
Obligaciones con entidades a plazo	107,723,962,577	108,264,046,873
Obligaciones con otras entidades no financieras	4,407,782,824	4,407,782,824
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	<u>1,931,941,041</u>	<u>1,931,941,041</u>
	<b>148,996,266,105</b>	<b>149,536,350,401</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Los datos al 30 de setiembre de 2010 son los siguientes:

<b>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</b>		
<b>BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL</b>		
<b>Al 30 de Setiembre de 2010</b>		
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	47,291,163,738	47,291,163,738
Inversiones en valores y depósitos	225,275,338,608	225,275,338,608
Cartera de crédito	1,015,616,612,283	1,016,028,295,184
	<b>1,288,183,114,629</b>	<b>1,288,594,797,530</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
Captaciones a la vista	169,176,695,567	169,176,695,567
Otras obligaciones con el público a la vista	4,410,925,923	4,410,925,923
Captaciones a plazo	665,055,509,490	671,491,550,248
Obligaciones por pactos de recompra	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	21,726,481,925	21,726,481,925
Cargos por pagar por obligaciones con el público	16,094,100,513	16,094,100,513
	<b>876,463,713,418</b>	<b>882,899,754,176</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	23,337,511,156	23,337,511,156
Obligaciones con entidades a plazo	126,018,352,711	126,825,368,222
Otras obligaciones financieras	0	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	4,811,862,857	4,811,862,857
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	2,416,079,627	2,416,079,627
	<b>156,583,806,351</b>	<b>157,390,821,862</b>

### 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

### 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), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia General de Seguros (SUGESE), así como aquella emitida por la Contraloría General de la República, el Conglomerado Financiero Banco Popular cuenta con 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.



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>TIPO ACTIVIDAD</b>		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Agricultura	¢	40,275,406	28,671,820
Ganadería		27,078,514	22,949,530
Pesca		718,678	749,437
Industria		12,193,571	10,753,257
Vivienda		277,628,225	262,889,301
Construcción		15,673,352	13,914,880
Turismo		5,570,242	6,262,295
Electricidad		294,437	329,048
Comercio y Servicios		121,925,484	109,961,786
Consumo		482,365,533	431,800,835
Transporte		15,249,687	12,687,802
Depósitos y Almacenamientos		220,447	311,560
Sector Público		3,313,739	2,985,833
Sector Bancario		26,264,473	27,454,117
Otras Entidades		73,331,484	96,448,447
Otros		6,325,723	6,764,541
<b>Total</b>		<b>1,108,428,995</b>	<b>1,034,934,489</b>

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

		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Fiduciaria	¢	132,652,679	130,837,966
Hipotecaria		591,427,701	536,982,084
Prendaria		2,248,705	2,468,410
Mixta		16,827,422	0
Certificado		34,475,608	63,490,916
Otras		330,796,880	301,155,113
<b>Total</b>	¢	<b>1,108,428,995</b>	<b>1,034,934,489</b>

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 setiembre de 2011 aproximadamente el 87.92% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (88.62% 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

Al 30 de setiembre de 2011 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.108.428.995 (en miles de colones) y el número de préstamos es 360.979.

Al 30 de setiembre de 2010 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢1.034.934.489 (miles de colones) y el número de préstamos es 362.696.

Al 30 de setiembre de 2011 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢23.031.616 (en miles de colones) y corresponde a 8.568 préstamos, que equivale a 2.08% del total de la cartera bruta.

Al 30 de setiembre de 2010 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢22.770.687 (en miles de colones) y corresponde a 7.696 préstamos, que equivale a 2.20% 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.

		<b>30/09/2011</b>	
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		1,008,445,528,440	231,635
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		29,654,346,488	3
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		44,231,145,263	3
De ¢19.500.000.000 en adelante		26,097,975,249	1
<b>Total de la cartera</b>		<b>1,108,428,995,440</b>	<b>231,642</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		<b>30/09/2010</b>	
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		918,752,362,046	228,652
De ¢6.500.000.000 hasta ¢13.000.000.000		19,840,019,024	2
De ¢13.000.000.000 hasta ¢19.500.000.000		49,356,708,152	3
De ¢19.500.000.000 hasta ¢26.000.000.000		46,985,399,971	2
<b>Total de la cartera</b>		<b>1,034,934,489,193</b>	<b>228,659</b>

## 2. Riesgo de mercado

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

### 2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

#### 2.1.1 Riesgo de Precio

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

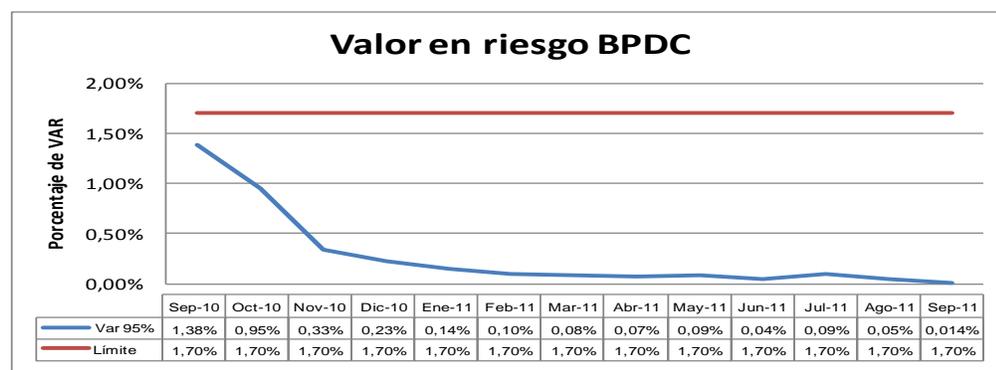
Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

- 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

- e. Permite una guía para determinar los niveles mínimos de capital como reserva contra riesgos financieros.

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



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

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

### 2.1.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

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 setiembre del 2011, el 60.25% 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 15.03% en fondos de inversión calificados AA, un 5% en recompras que carecen de calificación y un 19.72% 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

**Exposición de resultados**

En la siguiente tabla se puede apreciar que de las 13 observaciones se han presentado tres valores, en diciembre del 2010, y los meses de julio y setiembre del 2011, en donde la pérdida real ha superado la estimada por el modelo, lo cual se explica por la presencia de los fondos de inversión que a setiembre del 2011 representan más de un 20% de la cartera valorada, que al tener una volatilidad muy baja y en algunos casos nula, y un peso relativo alto sobre el total de la cartera, tiende a crear un efecto de baja volatilidad en el modelo del VAR

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL												
BACK TESTING												
CARTERA DE INVERSIONES												
Oct 2010 - Sept 2011												
(cifras en millones de colones y porcentajes)												
	Sep-11	Ago-11	Jul-11	Jun-11	May-11	Abr-11	Mar-11	Feb-11	Ene-11	Dic-10	Nov-10	Oct-10
<b>ESTIMACION</b>												
Cartera total	242.790	255.929	281.425	340.615	363.131	348.564	293.944	248.500	227.700	182.970	160.878	170.500
VAR absoluto 95%	-131	-260	-148	-309	-230	-244	-244	-324	-421	-539	-1.619	-2.395
VAR relativo 95%	0,05%	0,09%	0,04%	0,09%	0,07%	0,08%	0,10%	0,14%	0,23%	0,33%	0,95%	1,38%
<b>RESULTADO</b>												
Ganancias		229		645	386	104	654	190	3			
Pérdidas	-332		-413							-721	-276	-48
VAR real %	-0,14%	0,0%	-0,15%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,39%	-0,17%	-0,03%

**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 Setiembre 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**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			
STRESS TESTING			
CARTERA DE INVERSIONES			
	Jul-11	Ago-11	Sep-11
Cartera valorada	281.424.875.563	255.929.075.695,72	242.790.066.528,09
VAR 99%	259.738.206	131.467.822	33.973.378
VAR porcentual al	0,092%	0,051%	0,051%
VAR extremo	1.519.341.771	1.406.345.844	1.286.764.360
VAR extremo porce	0,540%	0,550%	0,530%

Este VaR extremo, por un monto cercano a ¢1.286.7 millones, representa la pérdida que enfrentaría la Institución en caso de que, en un mismo día del mes siguiente, se materialicen todas las pérdidas registradas en los 2 años anteriores.

**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:

- Análisis de brechas de reprecación
- Sensibilidad del Margen Financiero ante variaciones de un 1% en la tasa de interés con horizonte de un año.
- Sensibilidad del valor económico de la entidad ante variaciones en la tasa de interés.
- Requerimiento teórico de capital por riesgo de tasas de interés.
- 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

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

### INFORMACION EN MILES DE COLONES

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 30 de setiembre de 2011

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Total	Dias					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones M.N.	328,001,207	92,128,528	37,688,005	55,971,012	13,337,931	27,083,440	101,792,291
Cartera de crédito M.N.	968,991,431	946,107,599	8,596,156	3,447,159	10,840,517	0	0
Inversiones M.E.	50,213,883	4,161,837	773,077	14,305	787,382	1,819,274	42,658,008
Cartera de crédito M.E.	85,690,146	84,875,652	397,049	86,535	330,910	0	0
	<b>1,432,896,667</b>	<b>1,127,273,616</b>	<b>47,454,287</b>	<b>59,519,011</b>	<b>25,296,740</b>	<b>28,902,714</b>	<b>144,450,299</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público M.N.	670,863,332	65,516,383	131,124,854	195,531,873	198,444,627	37,132,023	43,113,572
Obligaciones con entidades financieras M.N.	61,761,406	513,447	2,027,312	15,861,513	17,551,283	8,390,290	17,417,561
Obligaciones con el Público M.E.	67,065,836	10,764,633	18,701,570	19,157,435	13,841,783	3,589,450	1,010,965
		0	0	0	0	0	0
	799,690,574	76,794,463	151,853,736	230,550,821	229,837,693	49,111,763	61,542,098
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>633,206,093</b>	<b>1,050,479,153</b>	<b>(104,399,449)</b>	<b>(171,031,810)</b>	<b>(204,540,953)</b>	<b>(20,209,049)</b>	<b>82,908,201</b>

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

### INFORMACION EN MILES DE COLONES

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 30 de Setiembre de 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Total	Dias					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones M.N.	188,054,316	63,124,884	34,837,687	30,926,345	17,491,602	7,792,143	33,881,656
Cartera de crédito M.N.	928,997,903	886,395,834	12,047,612	19,454,106	11,100,089	0	263
Inversiones M.E.	70,477,636	25,844,276	1,386,466	530,505	3,888,824	3,677,388	35,150,177
Cartera de crédito M.E.	52,741,812	52,224,703	481,652	35,457	0	0	0
	<b>1,240,271,666</b>	<b>1,027,589,697</b>	<b>48,753,416</b>	<b>50,946,413</b>	<b>32,480,515</b>	<b>11,469,530</b>	<b>69,032,096</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público M.N.	611,967,595	76,433,538	118,651,033	145,142,497	165,182,463	46,803,128	59,754,936
Obligaciones con entidades financieras M.N.	75,612,846	705,335	3,216,268	16,391,349	21,468,396	11,541,707	22,289,791
Obligaciones con el Público M.E.	82,292,959	13,608,992	16,058,001	23,018,424	19,940,993	6,389,781	3,276,768
		0	0	0	0	0	0
	769,873,399	90,747,866	137,925,302	184,552,270	206,591,852	64,734,615	85,321,494
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>470,398,267</b>	<b>936,841,831</b>	<b>(89,171,885)</b>	<b>(133,605,858)</b>	<b>(174,111,338)</b>	<b>(53,265,085)</b>	<b>(16,289,398)</b>

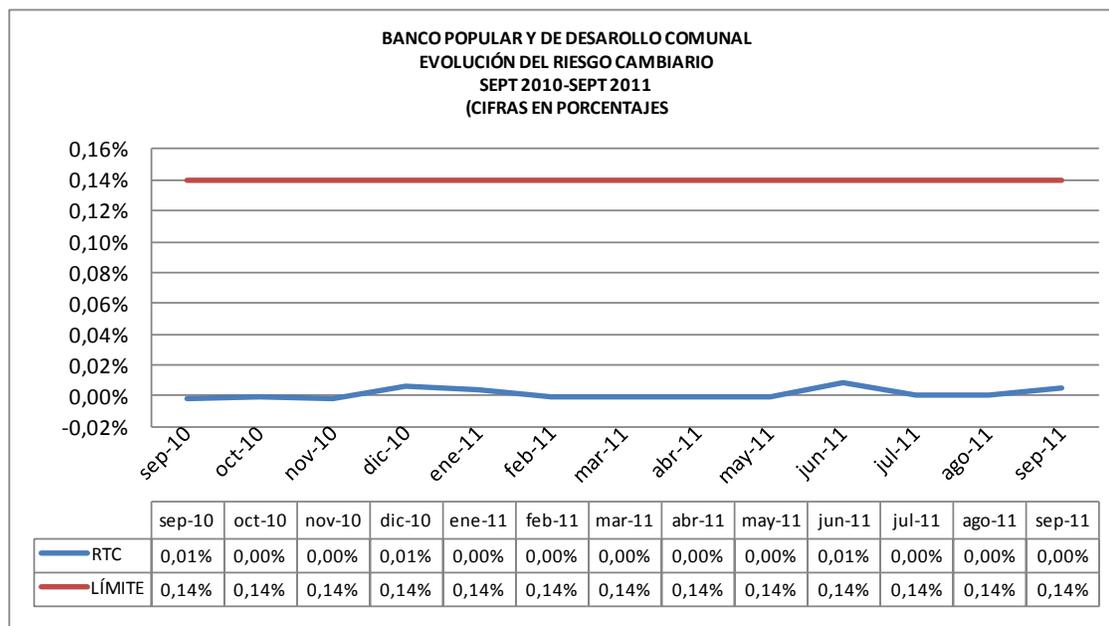
### 2.1.6 Riesgo de tipo de cambio

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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:



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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

**INFORMACION EN DOLARES SIN CENTAVOS**

<b>Activos y Pasivos denominados en US dólares</b>		
<b>BANCO POPULAR</b>		
	<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
<b>Activos:</b>		
Disponibilidades	4,164,242	8,036,724
Cuenta de encaje con el BCCR	3,647,052	6,669,580
Inversiones	78,580,022	122,669,048
Cartera de créditos	182,562,085	116,605,137
Cuentas por Cobrar	11,522	16,031
Otros activos	1,770,185	4,014,941
<b>Total activos</b>	<b>270,735,108</b>	<b>258,011,461</b>
<b>Pasivos:</b>		
Obligaciones con el Público	210,302,504	217,784,061
Obligaciones con Entidades	33,625,976	26,267,974
Otras cuentas por pagar y provisiones	19,278,711	10,994,861
Otros pasivos	505,319	2,175,761
<b>Total pasivos</b>	<b>263,712,510</b>	<b>257,222,657</b>
<b>Posición neta</b>	<b>US\$ 7,022,598</b>	<b>788,804</b>

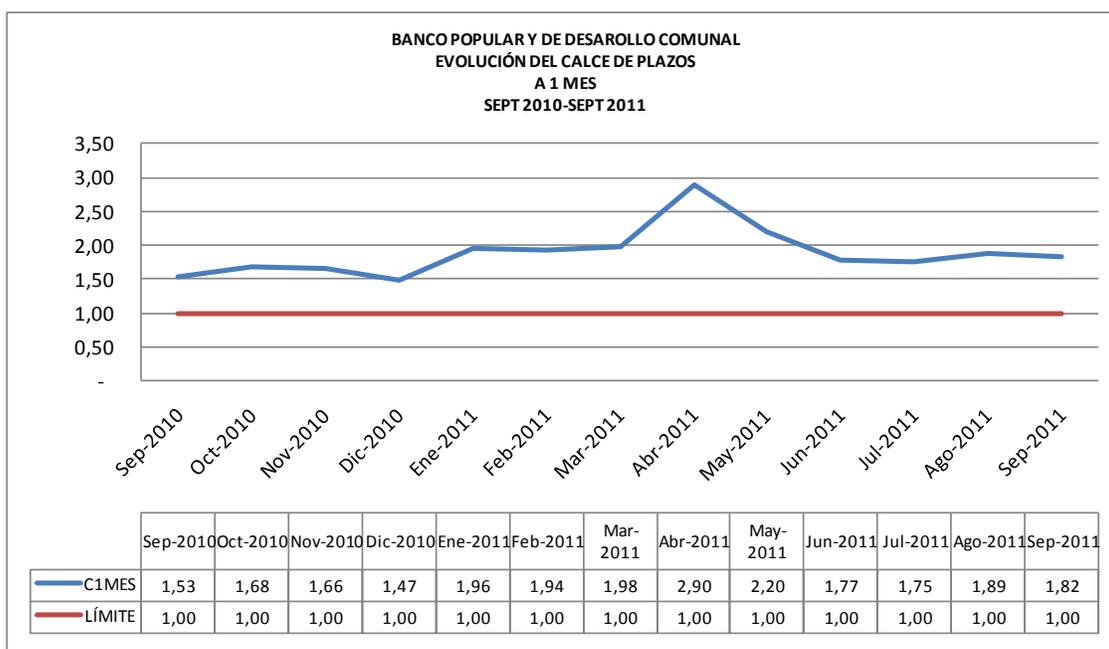
## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**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.

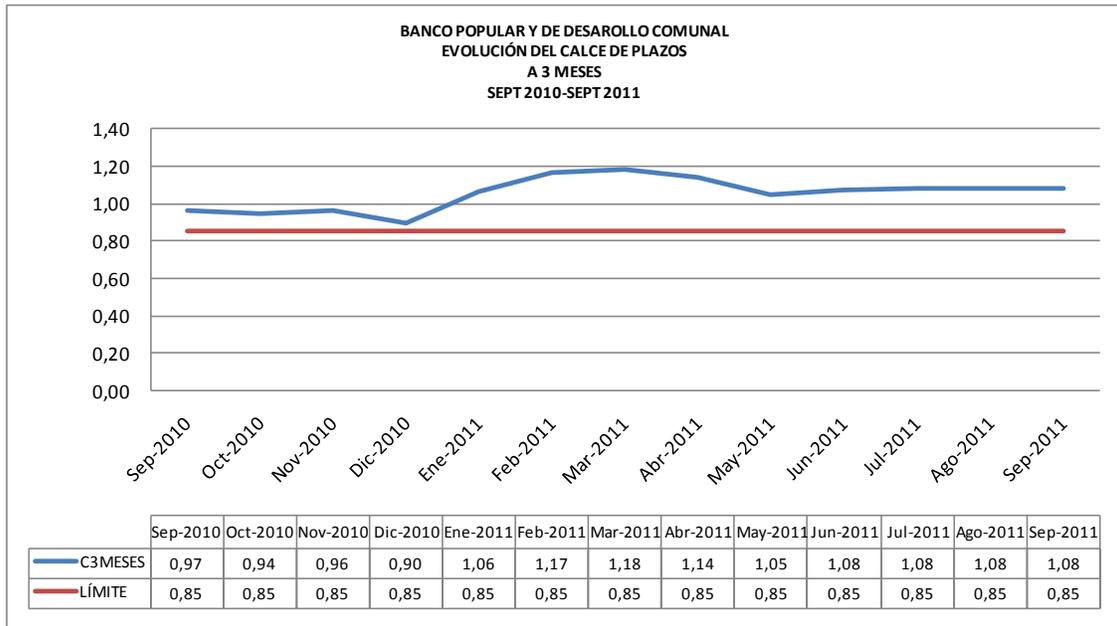
El riesgo de liquidez se controla monitoreando en forma diaria el calce de plazos a 1 y 3 meses según lo establecido en la normativa SUGEF 24-2000.

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.



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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL



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

Asimismo existen indicadores desarrollados internamente 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre de 2011 los riesgos de liquidez del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez : AL 30 de setiembre del 2011

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	A la vista	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	38,755,494	0	0	0	0	0	38,755,494
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4,352,752	0	0	0	0	0	4,352,752
Inversiones M.N.	0	91,909,697	15,257,348	11,302,843	34,326,195	9,501,984	122,345,783	284,643,851
Cartera de Crédito M.N.	58,555,196	29,994,049	8,379,856	8,635,543	25,942,281	53,911,727	846,199,963	1,031,618,614
Disponibilidades M.E.	0	2,730,341	0	0	0	0	0	2,730,341
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1,240,608	0	0	0	0	0	1,240,608
Inversiones M.E.	0	4,175,454	417,753	115,914	5,301	0	35,232,518	39,946,940
Cartera de Crédito M.E.	5,445,710	1,032,601	402,068	390,667	2,312,286	2,325,444	82,641,675	94,550,451
	¢	64,000,906	174,190,996	24,457,025	20,444,967	62,586,064	65,739,155	1,086,419,940
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M. ¢	0	226,054,720	67,409,496	50,121,860	170,508,459	237,085,335	113,541,264	864,721,134
Obligaciones con ent.financ. M.N	0	29,888,397	6,945,392	6,086,955	34,108,247	31,438,210	21,524,278	129,991,479
Obligaciones con el Público M.E.	0	51,949,707	6,557,955	12,256,148	19,059,894	12,560,253	4,269,721	106,653,679
Obligaciones con ent.financ. M.E.	0	14,994,571	238,035	376,826	5,084	1,120,934	337,398	17,072,846
Cargos por pagar M.N.	0	1,041,910	1,164,248	831,842	2,998,897	2,984,556	4,609,343	13,630,796
Cargos por pagar M.E.	0	44,985	25,236	52,708	79,747	57,233	17,050	276,957
	¢	0	323,974,289	82,340,361	69,726,340	226,760,328	285,246,520	144,299,053
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<b>64,000,906</b>	<b>(149,783,293)</b>	<b>(57,883,336)</b>	<b>(49,281,373)</b>	<b>(164,174,264)</b>	<b>(219,507,366)</b>	<b>942,120,887</b>
								<b>365,492,161</b>

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

**INFORMACION EN MILES DE COLONES**

**CALCE DE PLAZOS DETALLADO POR MONEDA**

Riesgo de Liquidez : AL 30 de setiembre del 2010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	A la vista	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	35,574,831	0	0	0	0	0	35,574,831
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4,325,680	0	0	0	0	0	4,325,680
Inversiones M.N.	0	62,976,735	24,623,995	382,038	10,970,522	12,873,945	51,800,774	163,628,009
Cartera de Crédito M.N.	55,486,359	29,709,183	7,656,733	7,809,733	24,700,752	48,375,217	819,498,330	993,236,308
Disponibilidades M.E.	0	4,277,160	0	0	0	0	0	4,277,160
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	3,113,493	0	0	0	0	0	3,113,493
Inversiones M.E.	0	25,886,030	1,001,930	193,403	329,129	3,156,387	31,080,452	61,647,330
Cartera de Crédito M.E.	4,804,233	984,943	335,926	1,057,799	906,359	2,188,788	49,789,315	60,067,364
	¢	60,290,592	166,848,055	33,618,584	9,442,973	36,906,762	66,594,337	952,168,871
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M. ¢	0	204,065,643	44,692,183	61,498,729	131,129,616	186,815,763	123,046,093	751,248,028
Obligaciones con entidades financieras	0	37,615,272	6,675,513	6,778,923	25,408,427	45,140,501	32,549,090	154,167,727
Obligaciones con el Público M.E.	0	45,143,063	8,572,157	6,881,043	22,088,322	17,435,608	9,001,392	109,121,585
Cargos por pagar M.N.	0	1,775,427	1,131,584	1,510,562	3,241,318	8,653,210	1,860,441	18,172,543
Cargos por pagar M.E.	0	56,750	36,585	29,979	95,354	81,962	37,008	337,638
	¢	0	288,656,155	61,108,023	76,699,236	181,963,038	258,127,045	166,494,024
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<b>60,290,592</b>	<b>(121,808,100)</b>	<b>(27,489,439)</b>	<b>(67,256,263)</b>	<b>(145,056,276)</b>	<b>(191,532,708)</b>	<b>785,674,848</b>
								<b>292,822,654</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 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

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

<b>Activos</b>		<b>30/09/2011</b>	<b>30/09/2010</b>
Disponibilidades	¢	2,374,317,896	226,514,376
Inversiones en Valores y depósitos		3,445,139,569	4,418,417,482
Cartera de créditos		5,137,254,200	3,554,833,801
Cuentas y Productos por cobrar		16,782,055	490,108,449
Bienes realizables		89,222,891	125,441,086
Participación Capital Otras Empresas		136,835,632	136,162,112
Propiedad, Mobiliario y Equipo		294,424,920	297,917,429
Otros activos		34,371,838	60,820,849
<b>Total activos</b>		<b>11,528,349,001</b>	<b>9,310,215,584</b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público		2,063,000	0
Otras Obligaciones Financieras		460,851,492	528,001,176
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,474,835,054	2,848,941,940
Otros pasivos		442,542,557	653,940,819
<b>Total pasivos</b>		<b>3,380,292,103</b>	<b>4,030,883,935</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2011

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 Costarricense	220,479,628
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	109,464,838
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 fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	726,766,425
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	150,603,903
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,451
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	25,255,332
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	5,588,511,716
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	4,433,516,079
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>			<b>11,528,349,001</b>

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS  
AL 30 DE SETIEMBRE 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 Costarricense	318,872,829
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	104,942,070
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 fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	231,526,343
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	691,789,605
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	147,376,923
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	103,348
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	25,820,157
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	4,751,171,177
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,996,491,846
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>			<b>9,310,215,584</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

aa. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30/09/2011	30/09/2010
<b>810 Cuentas de orden por cuenta propia</b>		
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	0	0
Garantías en custodia	0	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	186,262,430,673	209,015,976,429
Garantías recibidas en poder de terceros	712,774,000	763,054,000
Créditos concedidos pendientes de utilizar	167,072,218,077	142,088,284,259
Cuentas liquidadas	50,144,221,544	42,200,104,463
Productos en suspenso	4,275,517,500	3,822,873,532
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	0	2,194,192,412
Documentos de respaldo	1,467,389,736,718	1,343,437,035,561
Otras cuentas de registro	375,353,474,899	551,290,950,737
<b>Total cuentas de orden por cuenta propia</b>	<b>2,251,210,373,411</b>	<b>2,294,853,841,976</b>
<b>850 Cuentas de orden por cuenta propia</b>		
Valores negociables en custodia	<b>212,785,692,544</b>	<b>0</b>
<b>870 Cuentas de orden por cuenta de terceros</b>		
Valores negociables en custodia	<b>630,925,595,655</b>	<b>427,145,901,445</b>

bb. Contingencias

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2011 la provisión es por un monto de ¢924.971.831. (¢ 591.358.120 en el 2010).

cc. 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

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	30/09/2011	30/09/2010
Garantías otorgadas	416,258,913	0
Cartas de Crédito emitidas no negociables	0	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito	69,717,794,312	55,032,163,780
Créditos pendientes de Desembolsar	4,050,498,367	1,516,633,208
<b>Total</b>	<b>74,184,551,592</b>	<b>56,548,796,988</b>

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

Al 30 de setiembre del 2011 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con un saldo de ¢3.808.738.452.

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.

Seguidamente se presenta un resumen de su situación financiera al 30 de setiembre de 2011:

<u>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</u> <u>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</u> BALANCE GENERAL Al 30 de setiembre de 2011 ( En colones sin céntimos )	
	2011
<b>ACTIVOS</b>	¢
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4,237,916,545</b>
Disponibles para la venta	3,771,783,072
Productos por cobrar	466,133,473
(Estimación por deterioro)	0
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>37,901,963</b>
Créditos Vigentes	37,901,963
(Estimación por deterioro ( 139.00 )	-
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>4,275,818,508</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	
<b><u>PASIVOS</u></b>	
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>167,020</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	167,020
<b>Otros pasivos</b>	<b>416,661</b>
Ingresos diferidos	131,619
Otros pasivos	285,042
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>583,681</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	3,808,738,452
Aporte de utilidad neta del Banco	¢ 3,808,738,452
Resultado del periodo	466,496,375
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>4,275,234,827</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,275,818,508</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>	
<b>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>	
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2011	
( En colones sin céntimos )	
<b>Ingresos Financieros</b>	c
Por inversiones en instrumentos financieros	466,133,473
Por cartera de créditos	172,902
Por otros ingresos financieros	190,000
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>466,496,375</b>
<b>Gastos Financieros</b>	
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>466,496,375</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>466,496,375</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>466,496,375</b>

**Cartera de crédito**

a. La cartera de crédito por actividad económica se detalla a continuación (en colones):

<b>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>	
<b>Cartera de crédito por tipo actividad</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>30/09/2011</b>
Comercio y Servicios	37,901,963
Otros	0
<b>Total</b>	<b>37,901,963</b>

b. La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue (en colones):

<b>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>	
<b>Cartera de crédito por tipo de garantía</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>30/09/2011</b>
Hipotecaria	37,901,963
<b>Total</b>	<b>37,901,963</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>		
<b>Cartera de crédito por morosidad</b>		
<b>DETALLE</b>		<b>30/09/2011</b>
Al día	¢	37,901,963
<b>Total Cartera Directa</b>		<b>37,901,963</b>

Es importante destacar que todas las transacciones se han realizado en colones.

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 setiembre de 2011 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢1.317.373.085) y al 30 de setiembre de 2010 refleja un monto de (¢1.795.823.687).

Al 30 de setiembre de 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”.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Otros Hechos:

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” presentó una recuperación de estimación por la suma de ¢3.629 millones, lo que origina un ingreso.

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 año 2011, se han trasladado 872 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢1.564.8 millones.

Al 30 de setiembre de 2011 se realizaron ganancias de capital por venta de inversiones, generando la suma de ¢ 870.028.000.

En el mes de setiembre 2011 se procede a registrar gasto por provisión por ¢1.564.321.648 correspondiente a la acumulación de puntos por parte de los tarjetahabientes a través de las tarjetas de crédito.

F. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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), 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

- 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

- 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.

- 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.

G. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo VI, 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.

H. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### 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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito y Estimaciones					
Al 30 de setiembre de 2011					
Período	Probabilidad Impago	Cartera de Crédito, con intereses	Perdida Esperada pronosticada	Estimaciones crédito según Normativa 1-05	Exceso cobertura estimacion, según Normativa 1-05
Oct-10	2,47%	1,060,723,047,779.57	25,457,353,146.71	36,494,713,076.01	11,037,359,929.30
Nov-10	2,51%	1,066,262,177,844.59	26,123,423,357.19	36,979,247,853.05	10,855,824,495.86
Dic-10	2,53%	1,069,524,129,484.20	25,240,769,455.83	35,101,738,553.01	9,860,969,097.18
Ene-11	2,39%	1,073,064,216,162.36	25,431,621,923.05	32,829,394,887.97	7,397,772,964.92
Feb-11	2,40%	1,078,115,300,930.77	25,659,144,162.15	33,401,022,012.23	7,741,877,850.08
Mar-11	2,41%	1,078,968,867,727.02	25,679,459,051.90	34,210,340,375.90	8,530,881,324.00
Abr-11	2,40%	1,080,017,162,158.33	25,596,406,743.15	35,517,612,372.74	9,921,205,629.59
May-11	2,45%	1,082,993,900,768.83	25,666,955,448.22	35,965,625,018.74	10,298,669,570.52
Jun-11	2,36%	1,088,680,021,427.02	25,910,584,509.96	37,449,762,600.65	11,539,178,090.69
Jul-11	2.38%	1,098,485,227,649.76	26,143,948,418.06	38,388,184,901.18	12,244,236,483.12
Ago-11	2.37%	1,113,775,388,305.64	26,396,476,702.84	37,261,988,297.53	10,865,511,594.69
Sep-11	2.36%	1,125,202,176,785.47	26,554,771,372.14	37,911,971,222.36	11,357,199,850.22

Al aplicar el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” para el cálculo de las estimaciones, el Banco registró gastos por ¢11.357 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.