

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

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

Al 31 de diciembre de 2018

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

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

Al 31 de diciembre de 2018

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe del contador público independiente		1
Balance general consolidado	A	7
Estado de resultados integrales consolidado	B	9
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	C	10
Estado de flujos de efectivo consolidado	D	11
Notas a los estados financieros consolidados		12

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias (el Conglomerado), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2018, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Conglomerado al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Conglomerado de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 1 de los estados financieros consolidados, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros consolidados están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Consecuentemente los estados financieros consolidados pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

a. Cartera de crédito

Asunto clave de auditoría

El principal activo del Conglomerado es la cartera de crédito, la cual representa el 71.70% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación de los saldos adeudados, concentraciones de saldos, diversificación de productos, entre otros; dichos factores afectan el valor de recuperación del activo.

El Conglomerado estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito”, y Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. Al 31 de diciembre 2018 el monto de estas estimaciones asciende a ¢87,623,913,788 la cual representa 2.46% del total de activos.

Respuesta de auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron seleccionar una muestra de operaciones de crédito a la cual se le ha aplicado un proceso de confirmación de saldos. Realizamos también una evaluación de la estimación por incobrabilidad de la cartera mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales que mantienen controles y procesos operativos cuyo objetivo es el cumplimiento de lo requerido en el acuerdo SUGEF 1-05.

Seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidas por el Banco, así como las regulaciones para expedientes establecidas por el regulador. Verificamos y revisamos los registros auxiliares de la cartera de crédito y sus estimaciones.

La administración 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. El regulador la revisa periódicamente como parte integral de sus exámenes, y puede requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible.

En la nota 1, inciso h y nota 24, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento respectivo a la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito.

b. Portafolio de inversiones**Asunto clave de auditoría**

Las estimaciones del valor razonable son hechas a una fecha determinada basadas en información de mercado y de los instrumentos financieros, y son realizadas por un proveedor de precios autorizado. El valor razonable no refleja primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de instrumentos financieros en particular a una fecha dada.

Las valoraciones son la mejor estimación posible del mercado; por su naturaleza involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar la valoración.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos sobre el total del portafolio de inversiones. Asimismo, realizamos recálculos de la valoración de mercado de las inversiones utilizando los valores obtenidos de un proveedor de precios, así como de la amortización de las primas y descuentos.

Verificamos la consistencia de la fuente de precios utilizada para valorar el portafolio de inversiones.

En la nota 1, inciso g y 24, se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados al portafolio de inversiones.

c. Traslado de cargos - Impuesto sobre la renta**Asunto clave de auditoría**

Existe la exposición del Conglomerado a enfrentar contingencias fiscales, que surgen de la no aceptación de aspectos de la metodología utilizada para determinar el importe del impuesto sobre la renta para los periodos 2017 y 2018.

En sesión 5604 celebrada por la Junta Directiva Nacional en fecha 17 de diciembre de 2018, "*se autoriza a la Administración del Banco para que proceda a realizar la cancelación de los traslados de cargos de los periodos fiscales del 2010 al 2016 aplicándose la amnistía tributaria establecida en la Ley No.9635*". En fecha 3 de enero de 2019 se efectuó el pago respectivo por \$57,029,956,558.

Respuesta de auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto fueron los siguientes:

- Revisión de documentación referente a traslados de cargos recibidos y pagos efectuados por concepto de amnistía tributaria.
- Evaluación sobre la necesidad de contabilizar provisiones con base en la existencia de una obligación presente.
- Consultas a los abogados del Conglomerado, para validar su criterio técnico y legal.

Las revelaciones relacionadas al impuesto de renta se encuentran en la nota 15.

Además, la Junta Directiva del Banco, instruyó a la Administración para que con base en las disposiciones incorporadas en la citada Ley, se proceda a definir y aplicar para los periodos fiscales 2017 y 2018, los cambios de metodología para el cálculo del impuesto sobre la renta y de deducibilidad de lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, en razón de lo cual para el periodo 2018 se utiliza el método de proporcionalidad para efectuar el cálculo del Impuesto sobre la renta correspondiente.

El Banco ha revelado, en la nota 30, este asunto en los estados financieros consolidados.

d. Obligaciones con el público

Asunto clave de auditoría

Las obligaciones con el público constituyen obligaciones a la vista y a plazo que son pactadas con los clientes en función de condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2018 representan el 63.87%% del total de pasivo.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés.

En las notas 1 y 11 se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados a las obligaciones con el público.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad del Conglomerado de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar el Conglomerado o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Conglomerado.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Conglomerado para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Conglomerado deje de ser una entidad en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Conglomerado para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y realización de la auditoría del Conglomerado. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Fabián Zamora Azofofeifa.



San José, Costa Rica
13 de marzo de 2019

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofofeifa N° 2186
Pol. 0116 FIG 7 V.30-9-2019
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original



Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Balance general consolidado
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Activo	Notas	2018	2017
Disponibilidades	4	€ 123,696,241,808	112,061,736,897
Efectivo		64,038,896,747	73,627,478,511
Banco Central		49,918,101,780	35,784,435,106
Entidades financieras del país		5,866,126,220	960,307,506
Entidades financieras del exterior		2,255,888,389	33,510,268
Otras disponibilidades		1,617,228,672	1,656,005,506
Inversiones en instrumentos financieros	5	783,644,860,991	776,374,596,315
Mantenidas para negociar		96,017,490,645	140,527,141,597
Disponibles para la venta		681,083,913,441	630,296,512,339
Productos por cobrar		6,543,456,905	5,550,942,379
Cartera de crédito	6	2,566,238,743,549	2,477,241,948,108
Créditos vigentes		2,292,180,358,123	2,237,842,614,204
Créditos vencidos		293,773,013,061	257,814,752,387
Créditos en cobro judicial		39,063,393,203	38,304,412,960
Productos por cobrar		29,119,392,442	27,153,849,302
Estimación por deterioro		(87,897,413,280)	(83,873,680,745)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	11,858,672,214	7,344,304,876
Comisiones por cobrar		1,802,287,396	1,714,689,283
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		550,964,419	32,885,978
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		85,694,703	162,373,256
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	5,834,939,977	3,084,387,303
Otras cuentas por cobrar		7,400,342,022	5,981,881,737
Estimación por deterioro		(3,815,556,303)	(3,631,912,681)
Bienes realizables	8	11,849,014,392	13,238,088,255
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		37,128,771,503	35,714,976,518
Estimación por deterioro y por disposición legal		(25,279,757,111)	(22,476,888,263)
Participación en el capital de otras empresas (neta)		57,531,562	57,531,562
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	55,333,827,104	57,515,415,071
Otros activos		26,664,551,460	26,828,394,668
Cargos diferidos		2,603,478,468	1,803,206,468
Activos intangibles	10	9,159,172,177	11,588,338,519
Otros activos		14,901,900,815	13,436,849,681
Total de activos		€ 3,579,343,443,080	3,470,662,015,752

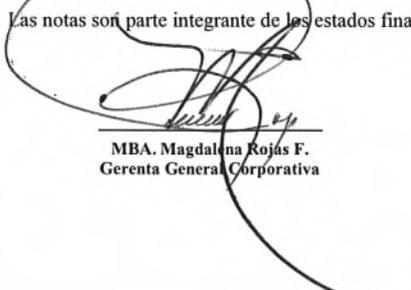
sigue...

.....viene

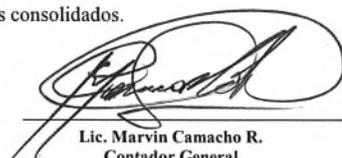
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Balance general consolidado
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Pasivos y patrimonio			
Obligaciones con el público	€	1,848,966,292,892	1,757,148,999,335
A la vista	11	407,263,442,590	409,159,898,512
A plazo	11	1,387,087,885,598	1,276,535,055,906
Otras obligaciones con el público		33,876,631,095	53,599,224,996
Cargos financieros por pagar		<u>20,738,333,609</u>	<u>17,854,819,921</u>
Obligaciones con entidades	12	942,417,592,603	969,405,797,485
A la vista		56,917,805,619	9,692,746,411
A plazo		864,479,129,404	939,134,424,188
Otras obligaciones con entidades		9,083,194,506	9,655,646,129
Cargos financieros por pagar		<u>11,937,463,074</u>	<u>10,922,980,757</u>
Cuentas por pagar y provisiones		87,434,171,178	80,011,716,027
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1,776,133,218	1,724,271,075
Impuesto sobre la renta diferido	15	7,367,957,922	7,428,771,932
Provisiones	14	15,418,443,058	15,735,801,103
Otras cuentas por pagar diversas	13	<u>62,871,636,980</u>	<u>55,122,871,917</u>
Otros pasivos		15,916,482,296	14,812,115,138
Ingresos diferidos		14,226,940,777	13,957,791,578
Estimación por deterioro de créditos contingentes		273,499,492	337,587,551
Otros pasivos		<u>1,416,042,027</u>	<u>516,736,009</u>
Total de pasivos		<u>2,894,734,538,969</u>	<u>2,821,378,627,985</u>
Patrimonio			
Capital social	1.z	245,000,000,000	245,000,000,000
Capital pagado		245,000,000,000	245,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		199,275,117,185	172,976,904,119
Ajustes del patrimonio		19,659,504,447	26,219,832,478
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	9	32,982,434,528	32,982,434,528
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(9,006,842,268)	(4,867,735,854)
Ajuste por valuación de participación en otras empresas		(4,316,087,813)	(1,894,866,196)
Reservas patrimoniales		2,186,552,371	2,014,953,296
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		177,687,432,603	148,604,712,108
Resultado del período		21,387,706,364	36,301,536,946
Patrimonio Finade		19,412,591,141	18,165,448,820
Total del patrimonio		<u>684,608,904,111</u>	<u>649,283,387,767</u>
Total del pasivo y patrimonio	€	<u>3,579,343,443,080</u>	<u>3,470,662,015,752</u>
Cuentas contingentes deudoras	18	<u>190,966,273,737</u>	<u>184,255,120,501</u>
Activos de los fideicomisos	16	<u>26,075,807,514</u>	<u>24,761,445,506</u>
Pasivos de los fideicomisos	16	<u>3,248,821,186</u>	<u>3,412,138,477</u>
Patrimonio de los fideicomisos	16	<u>22,826,986,328</u>	<u>21,349,307,029</u>
Otras cuentas de orden deudoras	17	<u>3,049,265,766,842</u>	<u>3,020,383,022,481</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	17	<u>2,806,898,428,391</u>	<u>2,893,744,822,272</u>
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	17	<u>581,556,067,377</u>	<u>679,135,295,226</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia	17	<u>€ 2,402,428,864,225</u>	<u>2,350,445,699,424</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



MBA. Magdalena Rojas F.
Gerenta General Corporativa



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General



MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de resultados integrales consolidados
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	19,027,882	10,056,009
Por inversiones en instrumentos financieros	19	47,271,074,805	34,521,636,175
Por cartera de crédito	20	318,038,762,350	297,141,332,610
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	1e.3, 31	2,632,521,626	2,502,289,323
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		789,165,329	1,428,051,501
Por otros ingresos financieros		4,334,485,393	5,099,614,847
Total de ingresos financieros		373,085,037,385	340,702,980,465
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	(95,207,157,649)	(69,855,175,728)
Por obligaciones financieras		(72,005,079,608)	(59,682,032,669)
Por otras cuentas por pagar diversas		(22,660,473)	(101,776,230)
Por pérdidas por diferencias de cambiario y UD	31	0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		(206,840,898)	(31,460,347)
Por otros gastos financieros		(483,544,895)	(781,000,891)
Total de gastos financieros		(167,925,283,523)	(130,451,445,865)
Por estimación de deterioro de activos		(56,243,884,452)	(59,684,526,418)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		18,791,319,282	18,283,411,848
Resultado financiero		167,707,188,692	168,850,420,030
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		51,918,150,550	49,151,708,393
Por bienes realizables		11,549,370,255	10,363,934,069
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:		89,586,372	6,171,950
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		89,586,372	6,171,950
Por cambio y arbitraje de divisas		2,965,876,430	2,903,379,520
Por otros ingresos operativos		16,568,822,554	16,610,278,599
Total otros ingresos de operación		83,091,806,161	79,035,472,531
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		(7,815,955,314)	(7,209,043,283)
Por bienes realizables		(18,773,503,062)	(17,715,605,594)
Por participaciones de capital en entidades		(87,330,158)	0
Por bienes diversos		(322,898,068)	(51,045,869)
Por provisiones		(9,991,456,528)	(4,107,226,649)
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones		(53,578,792)	(49,214,395)
Por cambio y arbitraje de divisas		(1,054,814,888)	(1,493,641,969)
Por otros gastos operativos		(12,739,978,634)	(8,370,704,839)
Total otros gastos de operación		(50,839,515,444)	(38,996,482,598)
Resultado operacional bruto		199,959,479,409	208,889,409,963
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		(100,314,947,910)	(100,523,921,152)
Por otros gastos de administración		(61,859,056,848)	(59,855,089,033)
Total gastos administrativos	22	(162,174,004,758)	(160,379,010,185)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		37,785,474,651	48,510,399,778
Impuesto sobre la renta	15	(10,416,185,271)	(5,198,861,738)
Impuesto sobre la renta diferido		(1,513,564)	(2,002,511)
Disminución de impuesto sobre renta	15	476,290	97,044,858
Participaciones sobre la utilidad	13	(5,980,545,742)	(7,105,043,441)
Resultado del período	¢	21,387,706,364	36,301,536,946
Otros resultados integrales, neto de impuesto			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(2,365,203,665)	(2,280,669,667)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido neto		(1,773,902,749)	(1,710,502,251)
Otros		(2,421,221,617)	(958,699,509)
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuesto		(6,560,328,031)	(4,949,871,427)
Resultados integrales totales del periodo	¢	14,827,378,333	31,351,665,519

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

MBA. Magdalena Rojas F.
Gerenta General Corporativa

Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de cambios en el patrimonio consolidado
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Notas	Ley No 4351	Aportes patronales	Utilidades acumuladas	Subtotal	Aportes del Gobierno de Costa Rica	Aporte patrimonial 0,25% Ley	Aportes patronales	Subtotal	Superávit por revaluación	Ajuste por cambio en el valor razonable de los activos	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado acumulado Finade	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	50,000,000	130,625,837,959	89,324,162,041	220,000,000,000	1,312,507	138,854,955,711	9,213,729,595	148,069,997,813	32,982,434,528	(1,812,730,623)	31,169,703,905	1,866,967,439	181,651,190,985	16,082,440,212	598,840,300,354
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,280,669,667)	(2,280,669,667)	0	0	0	(2,280,669,667)
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(958,699,509)	(958,699,509)	0	0	0	(958,699,509)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,710,502,251)	(1,710,502,251)	0	0	0	(1,710,502,251)
Resultados integrales al 31 de diciembre de 2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4,949,871,427)	(4,949,871,427)	0	0	0	(4,949,871,427)
Capitalización de utilidades	30	0	25,000,000,000	25,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	(25,000,000,000)	0	0
Resultado Finade 2017	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,083,008,608)	2,083,008,608	0
Resultado del periodo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,301,536,946	0	36,301,536,946
Traslado fondos especiales	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,815,484,412)	0	(5,815,484,412)
Aportes patronales recibidos durante el año		0	0	0	0	24,903,656,438	0	24,903,656,438	0	0	0	0	0	0	24,903,656,438
Traslado reservas subsidiarias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	147,985,857	(147,985,857)	0	0
Otros		0	0	0	0	0	3,249,868	3,249,868	0	0	0	0	0	0	3,249,868
Saldos al 31 de diciembre de 2017	50,000,000	130,625,837,959	114,324,162,041	245,000,000,000	1,312,507	163,758,612,149	9,216,979,463	172,976,904,119	32,982,434,528	(6,762,602,050)	26,219,832,478	2,014,953,296	184,906,249,054	18,165,448,820	649,283,387,767
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,365,203,665)	(2,365,203,665)	0	0	0	(2,365,203,665)
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,421,221,617)	(2,421,221,617)	0	0	0	(2,421,221,617)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,773,902,749)	(1,773,902,749)	0	0	0	(1,773,902,749)
Resultados integrales al 31 de diciembre de 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(6,560,328,031)	(6,560,328,031)	0	0	0	(6,560,328,031)
Resultado Finade 2018	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,247,142,321)	1,247,142,321	0
Resultado del periodo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21,387,706,364	0	21,387,706,364
Traslado fondos especiales	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,445,230,541)	0	(5,445,230,541)
Aportes patronales recibidos durante el año		0	0	0	0	26,297,723,922	0	26,297,723,922	0	0	0	0	0	0	26,297,723,922
Pago traslado de cargos Popular Valores, periodo 2012-2013		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(354,844,514)	0	(354,844,514)
Traslado reservas subsidiarias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	171,599,075	(171,599,075)	0	0
Otros		0	0	0	0	0	489,144	489,144	0	0	0	0	0	0	489,144
Saldos al 31 de diciembre de 2018	50,000,000	130,625,837,959	114,324,162,041	245,000,000,000	1,312,507	190,056,336,071	9,217,468,607	199,275,117,185	32,982,434,528	(13,322,930,081)	19,659,504,447	2,186,552,371	199,075,138,967	19,412,591,141	684,608,904,111

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

MBA. Magdalena Rojas F.
Gerente General Corporativa

Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

MBA Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de flujos de efectivo consolidado
Períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Actividades de operación			
Resultado del período	¢	21,387,706,364	36,301,536,946
Partidas que no requieren efectivo:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		55,490,081,173	58,891,802,224
Pérdidas por otras estimaciones		691,216,443	789,893,774
Pérdidas por estimación de bienes realizables	8	11,832,506,693	10,669,335,809
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	12,546,626,732	12,298,032,843
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(11,831,056,531)	(11,924,899,923)
Ganancias por reversión de otras estimaciones		(212,652,040)	(224,261,936)
Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables	8	(9,032,081,546)	(8,288,619,753)
Gasto por impuesto sobre la renta		10,414,671,707	5,200,864,249
Pago de impuesto sobre la renta		(7,435,061,583)	(4,971,217,824)
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		(26,377,840,565)	(10,963,852,565)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	14	503,746,544	(2,878,766,128)
Gastos por provisión para litigios	14	407,513,004	251,075,422
Aportes patronales recibidos durante el año		26,298,213,066	24,906,906,306
Gasto por participación Conape	13	1,622,364,188	2,249,906,786
Gasto por participación Fodemipyme	13	1,125,668,756	1,910,607,208
Gasto por participación Comisión Nacional de Emergencias	13	3,232,512,798	2,944,529,447
Variaciones en los activos, (aumentos) disminuciones:			
Cuentas y productos por cobrar		(4,992,931,741)	(3,303,288,228)
Cartera de crédito		(117,043,553,505)	(295,632,809,948)
Bienes realizables		(1,411,351,284)	(4,964,534,807)
Otros activos		(4,686,544,751)	(5,210,870,063)
Variación en los pasivos, (disminuciones) aumentos:			
Obligaciones a la vista		(1,896,455,922)	56,093,167,281
Obligaciones a plazo		119,145,018,641	216,243,698,992
Otras obligaciones con el público		(16,839,080,213)	18,724,832,248
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		51,862,143	557,992,145
Otras cuentas por pagar y provisiones		(2,843,137,445)	(12,491,369,468)
Otros pasivos		1,104,367,158	1,139,630,941
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de operación		61,252,328,284	88,319,321,978
Actividades de inversión			
Inversión neta en valores y depósitos		31,424,354,279	(24,987,927,719)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	9 y 10	(8,475,575,846)	(9,029,937,199)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo	9 y 10	539,703,423	(492,451,043)
Aportes a fondos especiales		(5,800,075,055)	(5,815,484,412)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión		17,688,406,801	(40,325,800,373)
Actividades financieras			
Otras obligaciones financieras		(26,988,204,882)	65,791,090,303
Efectivo neto (usado) provisto en actividades financieras		(26,988,204,882)	65,791,090,303
Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo en el año		51,952,530,203	113,784,611,908
Efectivo y disponibilidades al inicio del año	4	492,255,056,023	378,470,444,115
Efectivo y disponibilidades al final del año	4	544,207,586,226	492,255,056,023

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

MBA. Magdalena Rojas F.
Gerenta General Corporativa

Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

MBA. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

a) Operaciones

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

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

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

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

A partir del 18 de febrero de 2000, fecha en la cual comienza a regir la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Régimen Obligatorio de Pensiones está compuesto por 1% del aporte laboral llamado anteriormente ahorro obligatorio y 0,25% del aporte patronal aportado por los patronos al patrimonio del Banco, que corresponde a 50% del aporte patronal. Ambos se calculan sobre el salario mensual del trabajador.

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

El Banco posee 100% de las acciones de capital de las siguientes subsidiarias: Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular, S.A., Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A. Estas subsidiarias forman parte del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

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 constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley el Banco constituye estas sociedades en octubre de 1999 y en diciembre de 2000, según se indica más adelante. Antes de esas fechas el Puesto de Bolsa y la Operadora de Planes de Pensiones operaban como divisiones integrales del Banco. Adicionalmente, con base en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley No. 8653), en marzo de 2009 se constituyó la sociedad Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras del Banco como matriz y sus subsidiarias en propiedad total, todas domiciliadas en Costa Rica, las cuales se detallan a continuación:

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

El conjunto constituye el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en mayo de 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados de los fondos. Esta compañía se encuentra regulada por la Ley 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 7983) y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

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

Con respecto a la Central Nacional de Valores, CNV, S.A, mediante resolución SGV-R-1893 del 10 de diciembre de 2008 la SUGEVAL avaló la solicitud de inscripción en el Registro Nacional de Valores e intermediarios de la central de valores denominada en la actualidad Interclear Central de Valores S.A. Actualmente el Banco Popular posee una participación en dicha entidad por la suma de ¢15 millones.

Con acuerdo JD-5557-Acd-360-2018-At-9 se aprobó la nueva estructura organizativa. Con Oficio DGCA-C-11-2018 del 11 de junio de 2018 la Gerencia General Corporativa aprobó la Estructura Organizacional del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal, quedando de la siguiente manera:

Denominación

Gerencia General Corporativa
Sub Gerencias Generales
Direcciones
Divisiones
Áreas
BP Totales
Agencias

La distribución por oficinas del Banco es como se detalla:

Tipo de oficina	Número de oficinas	
	2018	2017
BP Total	24	24
Agencias	75	75
Ventanillas	4	4
Centro de alhajas	1	1
Oficinas Centrales	1	1
Total	105	105

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco posee 346 cajeros automáticos bajo su control (2017: 335).

El balance general, el estado de resultados integrales, el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio consolidados y las políticas contables utilizadas y las demás notas se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas del Banco, las de las afiliadas, asociadas y subsidiarias y en su sitio web (www.bancopopular.fi.cr).

b) Base de presentación de los estados financieros consolidados

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

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

c) Base de consolidación

c.1. Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y las operaciones del Banco y las subsidiarias. Todos los saldos y transacciones importantes entre las entidades se han eliminado para la preparación de los estados financieros consolidados.

c.2. Transacciones eliminadas durante la consolidación

Los saldos y transacciones entre el Banco y sus subsidiarias y cualquier resultado no realizado que se derive de transacciones entre ellas, se eliminan en la consolidación. Las pérdidas no realizadas se eliminan en la misma forma que las ganancias no realizadas, en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

d) Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

e) Monedas extranjeras

e.1 Transacciones en monedas extranjeras

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

e.2 Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre de 2018 el tipo de cambio interno se estableció en ¢602 y ¢615 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (2017: ¢563 y ¢575).

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

Al 31 de diciembre de 2018 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢604.39 por US\$1.00 (2017: ¢566.42 por US\$1.00), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante el año 2018 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ₡505,856,370,218 y ganancias por ₡508,488,891,844 (2017: ₡293,401,983,309 y ₡295,904,272,632, respectivamente), las cuales se incluyen como ganancia neta por ₡2,632,521,626 en el estado de resultados (2017: ₡2,502,289,323).

f) Base de preparación de los estados financieros

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

g) Instrumentos financieros

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

g.1 Clasificación

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

Valores para negociar

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

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Préstamos originados y cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco que suministra dinero a deudores diferentes 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.

g.2 Reconocimiento de activos

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

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

g.3 Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

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

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

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

g.4 Principios de medición del valor razonable

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

g.5 Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

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

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

g.6 Baja en cuentas de activos financieros

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

g.7 Compensación

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

g.8 Instrumentos específicos

g.8.1.Efectivo y equivalentes de efectivo

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

g.8.2.Inversiones

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

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

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

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

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

h) Cartera de crédito

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

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

i) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

La estimación de incobrables para las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas se realiza de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGEF 1-05.

El objetivo del acuerdo SUGEF-1-05, “Reglamento para Clasificación los Deudores”, es cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros.

Al 31 de diciembre 2018 el monto de estas estimaciones asciende a ¢87,897,413,280 (2017: ¢83,873,680,745) la cual incluye principal y productos por cobrar.

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

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

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

j) Valores comprados bajo 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.

k) Arrendamientos financieros

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

Reconocimiento inicial

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, este se reconoce en el balance 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 este fuera el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontando a la tasa de interés implícita en la operación, determinados al inicio del arrendamiento. Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se toma como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usa la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añade al importe reconocido como activo.

l) Participación en otras empresas

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

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

Adicionalmente, el Banco hizo un aporte de ¢15 millones para la constitución de la Central Nacional de Valores CNV, S.A., que corresponde a una participación sin influencia significativa.

m) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

De acuerdo con la normativa emitida por SUGEF las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16, la cual indica; “Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa”.

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

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

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

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

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

m.1. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar componentes de partidas de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan.

Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos en la partida de Propiedad, Mobiliario y Equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos conforme se incurren.

m.2. Depreciación

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

	Vida útil
Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

La depreciación de las mejoras a propiedades arrendadas se hace de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler.

n) Activos intangibles

n.1. Medición

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

n.2. Desembolsos posteriores

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

n.3. Amortización

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

o) Bienes realizables

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

Según acuerdo SUGEF 34-02, el registro contable de la estimación para los bienes realizables 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.

p) Deterioro del valor de los activos

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

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcula trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua de los activos a lo largo de la vida útil.

El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el grupo identificable más pequeño que incluye el que se está considerando y cuya utilización continua genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

q) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

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

Para la devolución del ahorro se utiliza el promedio de inflaciones de los 2 años previos a la devolución, más rentabilidad adicional (CDP's 6 meses) vigentes en cada mes de ingreso de los recursos sujetos a devolución. La tasa de interés será el resultado del promedio simple de ambos cálculos. Al 31 de diciembre de 2018 la tasa es del 4.65% (2017: 3.97%).

r) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

s) Provisiones

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

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

t) Superávit por revaluación

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

u) Impuesto sobre la renta corriente

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

Impuesto diferido

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

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

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

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

v) Uso de estimaciones

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

w) Reconocimiento de ingresos y gastos

w.1 Ingresos y gastos por intereses

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

w.2 Ingreso por honorarios y comisiones

El ingreso por honorarios y comisiones procede de servicios financieros prestados por el Banco. Se reconoce cuando el servicio es brindado. En las comisiones relacionadas con la constitución de operaciones de crédito, el Banco difiere el reconocimiento del 100% de la comisión durante el plazo del servicio.

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

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

En la subsidiaria Popular Pensiones cada fondo administrado debe cancelar a la Operadora una comisión por la administración, calculada sobre el rendimiento del fondo antes de comisiones ordinarias ajustada por el efecto de la ganancia o pérdida no realizada por valuación a mercado originada en las inversiones en valores. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

En Popular Seguros el ingreso por comisiones procede de la venta de seguros del Instituto Nacional de Seguros (INS). El porcentaje de comisión varía de acuerdo con el objeto de aseguramiento: automóviles, seguros patrimoniales, diversos, marítimos, agrícolas y pecuarios, accidentes y salud, vida y riesgos del trabajo. La comisión se reconoce en el momento que se gira la prima o monto que paga el asegurado por la póliza que comprende un período de tiempo determinado.

w.3 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 para la venta que son desapropiados.

x) Ingresos por recuperación de activos financieros

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

y) Uso de las utilidades anuales

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

- y.1** Fortalecimiento del patrimonio del Banco.
- y.2** Hasta 15% para la creación de reservas o fondos especiales para proyectos o programas con fines determinados, en concordancia con los artículos 2 y 34 de la Ley Orgánica del Banco y con las pautas que establezca la Asamblea de Trabajadores del Banco bajo las regulaciones que por reglamento fije la Junta Directiva Nacional. Estos fondos podrán ser constituidos siempre y cuando no se afecte la posición financiera, competitiva o estratégica del Banco, ni sus políticas de crecimiento e inversión. En la actualidad los fondos constituidos corresponden a los siguientes; Fondo Especial de Vivienda (FEVI), Fondo Especial de Desarrollo (FEDE), y Fondo de Avaes de Vivienda (FAVI).
- y.3** Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FODEMIPYME) creado por la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa. El porcentaje del total de las utilidades netas que se transfiera a este Fondo será determinado anualmente por la Junta Directiva Nacional y no podrá ser inferior a 5% de las utilidades netas.

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

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

- y.4** Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a) una suma equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del impuesto sobre la renta que deba pagar cada banco; (Interpretado por Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de CONAPE con el cinco por ciento de dichas utilidades (modificado mediante la Ley 8634 del 7 de mayo de 2008). Esta contribución podrá ser deducida del imponible del impuesto sobre la renta).
- y.5** Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N° 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el estado de resultados. Se procedió a registrar en utilidades acumuladas del periodo 2018 lo correspondiente al 5% de FINADE por ¢1,247,142,321 (2017: ¢2,083,008,608).

El detalle de usos de utilidades del Banco separado al 31 de diciembre es:

	2018	2017
Utilidad del período sin impuestos	¢ 24,942,846,412	41,660,172,158
Conape ⁽¹⁾	(1,622,364,188)	(2,249,906,786)
Fodemipyme	(1,125,668,756)	(1,910,607,208)
Comisión Nacional de Emergencias	<u>(807,107,104)</u>	<u>(1,198,121,218)</u>
Utilidad neta período	¢ <u>21,387,706,364</u>	<u>36,301,536,946</u>

- ⁽¹⁾ Durante el periodo 2018 el porcentaje aplicado a Conape ascendió a 5% (2017: 5%).

z) Capital social

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

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

Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2018	2017	
Disponibilidades	¢ 8,014,922,995	5,887,396,281	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	1,124,482,239	1,037,375,358	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional.
Disponibilidades	246,500,226	206,366,500	Aporte al Fondo de Gestión de Riesgo de Compensación y Liquidación.
Inversiones en valores	9,937,149,930	11,587,532,548	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores	0	1,254,731	Garantía operaciones BN Valores.
Inversiones en valores	6,018,737,595	5,423,878,218	Porcentaje de capital mínimo de funcionamiento en Operadora.
Inversiones en valores	43,362,539,313	61,590,166,251	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en valores	87,200,000	65,500,000	Garantía Popular Seguros ante el INS.
Inversiones en valores	14,101,779,402	3,430,982,868	Garantía requerida para participar en el Mercado Integrado de Liquidez (MIL).
Inversiones en valores	35,000,000	35,000,000	Garantía requerida para participar en el Mercado de Moneda Extranjera (MONEX).
Otros activos	291,440,484	354,616,073	Depósitos en garantía.
Otros activos	549,319,293	270,106,081	Depósitos judiciales y administrativos.
Total	¢ 83,769,071,477	89,890,174,909	

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Partes relacionadas-personal clave	
	2018	2017
Activos		
Cartera de crédito	¢ 4,176,106,888	3,202,687,129
Total activos	¢ 4,176,106,888	3,202,687,129
Pasivos		
Captaciones	¢ 1,581,030,812	1,480,129,652
Total pasivos	¢ 1,581,030,812	1,480,129,652

Los saldos y transacciones indicados anteriormente con partes relacionadas corresponden a los saldos de préstamos (saldos activos) y saldos en ahorro voluntario, ahorro a plazo y cuentas corrientes (saldos de pasivos) del personal clave en la toma de decisiones, el cual incluye desde Jefe de División 1 hasta la Gerencia General Corporativa, para cada sociedad se determina un personal clave diferente.

Al 31 de diciembre de 2017, únicamente se incluye el monto del personal clave del Banco, para el periodo 2018 se incluye la información del Conglomerado en su conjunto.

Al 31 de diciembre de 2018 las compensaciones al personal clave (personal clave como está definido en la NIC 24) ascienden a ¢7,601,801,834 (2017: ¢7,500,843,458).

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

	Saldos y transacciones con partes relacionadas	
	2018	2017
Activos		
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	¢ 796,893,723	725,900,521
Inversiones en instrumentos financieros	5,564,839,139	4,623,802,821
Cuentas por cobrar	357,035,023	148,281,910
Participaciones en otras empresas	51,782,454,777	49,014,807,278
	¢ 58,501,222,662	54,512,792,530

Pasivos		
Otras obligaciones financieras	¢ 1,556,637,875	895,462,854
Cuentas por pagar	323,783,830	114,583,996
	¢ 1,880,421,705	1,010,046,850
Gastos		
Gastos financieros	¢ 686,293,687	615,850,734
Gastos operativos	642,916,961	665,727,858
	¢ 1,329,210,648	1,281,578,592
Ingresos		
Ingresos financieros	¢ 686,293,687	615,850,734
Ingresos operativos	5,631,043,789	5,060,761,772
Otros ingresos	642,916,961	665,727,858
	¢ 6,960,254,437	6,342,340,364

Al 31 de diciembre de 2018 las entidades que componen el conglomerado financiero vinculados al Banco son Operadora de Planes Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A., Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y Popular Agencia de Seguros, S.A.

El Banco realiza transacciones de adquisición y venta de títulos valores. Estas transacciones se realizan utilizando las reglamentaciones de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV) para este tipo de operaciones, tal y como está estipulado en la normativa vigente. Las transacciones que se realizan generan utilidades o pérdidas entre los participantes del mercado de valores que incluyen al Banco y las entidades que componen el conglomerado financiero.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	2018	2017
Efectivo	¢ 64,038,896,747	73,627,478,511
Banco Central	49,918,101,780	35,784,435,106
Entidades financieras del país	5,866,126,220	960,307,506
Entidades financieras del exterior	2,255,888,389	33,510,268
Otras disponibilidades	1,617,228,672	1,656,005,506
Total	¢ 123,696,241,808	112,061,736,897
Equivalentes de efectivo	420,511,344,418	380,193,319,126
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 544,207,586,226	492,255,056,023

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

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2018 el monto depositado asciende a ¢8,014,922,995 (2017: ¢5,887,396,281).

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

Nota 5. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2018	2017
Disponibles para la venta ⁽¹⁾	¢ 681,083,913,441	630,296,512,339
Mantenidas para negociar ⁽²⁾	96,017,490,645	140,527,141,597
Productos por cobrar	6,543,456,905	5,550,942,379
Total	¢ 783,644,860,991	776,374,596,315

⁽¹⁾ Las inversiones disponibles para la venta se componen de:

Emisores del país:	2018	2017
Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 9,02% (2017: 9,18%).	¢ 58,186,426,307	17,623,288,800
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 7,46% (2017: 6,04%)	152,280,079,618	241,204,235,136
Certificados de depósito a plazo emitido por el BNCR con rendimientos del 7,47% (2017: 7,69%).	14,567,801,813	18,535,148,290
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedio del 7,89% (2017: 7,20%).	1,784,880,370	19,731,993,181
Bonos de Deuda Externa en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 4,22% (2017: 4,80%).	21,625,241,314	22,668,689,756
Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5,17% (2017: 5,10%).	29,108,545,623	29,782,189,635
Certificado de inversión emitido por MUCAP con rendimiento promedio del 8,91% (2017: 7,27%).	6,000,300,624	4,007,456,515
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BCR con rendimientos del 7,18% (2017: 6,41%).	1,802,838,342	12,489,224,711
Certificado de inversión emitido por Scotiabank con rendimiento promedio del 5,90%.	0	1,500,005,730
Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 4,32%. (2017: 4,79%).	14,294,996,017	13,150,953,395
Títulos de propiedad 0 cupón emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 7,54% (2017: 3,38%).	45,252,403,552	18,006,985,820
Certificado de depósito emitido por BANHVI con rendimiento promedio de 7,18% (2017: 4,43%).	14,709,426,742	15,797,069,724
Certificado de depósito emitido por BAC San José con rendimiento promedio de 7,41%.	0	14,989,084,530

Certificado de depósito emitido en US dólares por BAC San José con rendimiento promedio de 4,20%.	0	1,352,606,004
Bonos en US dólares emitidos por el ICE con rendimiento promedio de 5,56% (2017: 5,65%).	1,451,425,245	1,486,749,632
Recompras con rendimiento promedio del 6,23% (2017: 3,71%).	61,521,432,056	102,412,214,687
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,97% anual y vencimiento en julio de 2021.	517,011,876	0
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	65,355,030	66,021,475
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,74% anual y vencimiento en enero de 2018.	0	75,135,675
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,74% anual y vencimiento en enero de 2018.	0	100,180,900
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	177,212,678	179,019,769
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	804,369,600	812,572,000
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,97% anual y vencimiento en diciembre de 2020.	302,202,900	302,069,700
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2023.	299,670,773	306,350,187
Título de Propiedad Macrotítulo en dólares emitidos por el Gobierno con rendimientos de 4,83% anual y vencimiento en mayo de 2020.	233,736,228	226,759,450
Título de Propiedad Macrotítulo en dólares emitidos por el Gobierno con rendimientos de 5,52% anual y vencimiento en agosto de 2022.	363,976,350	0
Título de Propiedad Macrotítulo en dólares emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,32% anual y vencimiento en diciembre de 2021.	91,449,314	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,11% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	375,105,212	378,283,545
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,48% anual y vencimiento en marzo de 2021.	346,706,948	344,535,657
Título BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	19,171,418	19,454,499
Título BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	25,225,550	25,598,025

Recompra (Subyacente: Bpt6v) en colones emitido por el Banco Popular con rendimientos de 5,66% anual y vencimiento en enero de 2018.	0	550,351,769
Certificado de Depósito a Plazo Macro título en colones emitido por el BCR con rendimientos de 8,50% anual y vencimiento en diciembre de 2019.	376,389,084	0
Certificado de Depósito a Plazo Macro título en colones emitido por el BN con rendimientos de 8,30% anual y vencimiento en abril de 2019.	501,400,500	0
Certificado a Plazo Macro título en dólares emitido por el PRIVAL BANK con rendimientos de 4,00% anual y vencimiento en enero de 2019.	145,051,279	0
Certificado a Plazo Macro título en dólares emitido por DAVIVIENDA con rendimientos de 3,50% anual y vencimiento en julio de 2018.	0	135,643,090
Certificado a Plazo Macro título en dólares emitido por DAVIVIENDA con rendimientos de 3,80% anual y vencimiento en marzo de 2019.	302,193,489	0
Certificado a Plazo Macro Título en dólares emitido por el IMPROSA con rendimientos de 4,05% anual y vencimiento en marzo de 2018.	0	141,626,949
Certificado a Plazo Macro Título en dólares emitido por el BAC SAN JOSE con rendimientos de 2,65% anual y vencimiento en marzo de 2018.	0	141,560,819
Certificado a Plazo Macro Título en dólares emitido por el LAFISE con rendimientos de 4,20% anual y vencimiento en marzo de 2018.	0	141,632,471
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,07% anual y vencimiento en setiembre de 2018.	0	30,000,000
Fondo de inversión inmobiliario Zeta dólares con administrado por Popular SAFI.	132,941,624	129,227,398
Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno con rendimientos promedio de 10.89% (2017: 9.51%).	195,347,690	223,750,000
Títulos de propiedad rendimiento ajustable soberano emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 9.84% (2017: 9.38%).	3,148,263,590	3,193,638,750
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 8,24% (2017: 8,03%).	7,016,521,592	6,148,189,775
Títulos en Unidades de Desarrollo emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 2,70% (2016: 2,68%).	819,676,509	815,740,856
Certificado de participación hipotecaria emitido por MADAP con rendimiento promedio del 8,95%.	2,005,389,470	0
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BCR con rendimientos del 7,96%.	2,002,813,980	0
Fondo de inversión Mercado de Dinero Popular SAFI con rendimientos del 3,30%.	0	4,082,684,863

Títulos de propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 7,16% (2017: 7,16%)	1,279,951,883	1,287,239,893
Bonos de Estabilización Monetaria tasa variable en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 6,19% (2017: 6,19%).	155,078,595	156,665,239
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 6,91% (2017: 5,65%).	914,739,012	816,413,690
Bono de deuda externa 2044 en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con rendimiento promedio de 6,77%	258,917,654	0
Títulos de propiedad cero cupón emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 7,16%.	0	594,979,758
Bono Corporativo en dólares BPDC rendimiento promedio de 3,88%.	0	802,675,122
Bono Estandarizado en colones BPDC, rendimiento promedio de 7,89% (2017:8,34%)	197,965,114	180,937,130
Títulos de propiedad en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5,25% (2017: 5,13%).	1,660,090,954	711,859,465
Recompras en dólares con rendimiento promedio del 2,68%.	0	315,164,188
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BPDC con rendimiento promedio 8,59%.	501,075,685	0
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BNCR con rendimiento promedio 6,89%	701,602,300	0
Certificado de inversión emitido por MUTUALES con rendimiento promedio del 9,00%.	0	3,852,191,600
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 9,51% (2017: 10,30%).	13,898,744,173	13,180,339,073
Bonos de Estabilización Monetaria tasa variable en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 5,95% (2017: 5,05%).	182,496,510	183,766,395
Bonos de inversión emitidos por el ICE con rendimiento promedio del 9,92% (2017: 11,41%).	1,799,718,324	1,912,151,140
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BPDC con rendimientos del 8,70% (2017: 9%).	260,453,700	2,905,541,055
Certificados de depósito a plazo emitido por el BCR con rendimientos del 8,70%.	400,540,800	0
Certificados de depósito a plazo emitido por el BNCR con rendimientos del 9,02% (2017:8,59%).	1,137,572,735	6,004,614,000
Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 10,25% (2017: 5,20%).	19,940,773,129	22,099,144,471
Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5,80% (2017: 5,20%).	1,117,774,875	1,119,747,500

Unidades de desarrollo emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 3,14%. (2017: 5%).	2,306,078,142	2,295,004,810
Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 5,06% (2017: 6,50%).	1,371,215,854	1,314,878,869
Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno \$ con rendimientos promedio de 6,50% (2017: 4,02%).	12,443,000,836	10,765,943,360
Bonos de Deuda Externa en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 7% (2017: 4,02%).	1,425,888,081	7,836,715
Recompras con rendimiento promedio del 5,75% (2017: 5,15%).	294,237,426	151,009,225
Certificado de depósito emitido por BCIE con rendimientos de 5,80% (2017: 3,50%).	64,238,995,574	2,882,042,356
Instrumentos de liquidez BCCR, con rendimiento promedio del 5,75%.	107,547,238,400	0
Operaciones diferidas de liquidez con rendimiento del 2,25% (2016: 3,90%).	4,196,783,378	3,448,444,117
	¢ 681,083,913,441	630,296,512,339

⁽²⁾ Al 31 de diciembre las inversiones negociables se detallan como sigue:

	2018	2017
Fondo de inversión Mercado de dinero con rendimientos promedio de 4,49% (2017: 3,94%).	¢ 20,895,473,521	41,811,973,344
Fondo de inversión Ahorro Popular con rendimientos de 5,50% (2017: 4,47%).	176,951,396	167,727,300
Fondo INS liquidez en colones con rendimientos de 4,24% (2017: 3,66%).	3,327,469,399	10,438,676,713
Fondo INS liquidez público en colones con rendimientos de 3,46% (2017: 2,98%).	3,909,998,797	12,320,085,564
Fondo de inversión INS liquidez dólares con rendimientos del 2,61% (2017: 2,10%).	1,234,617,358	1,821,405,210
Fondo Ahorro BCT\$ con rendimiento del 2,94% (2017: 1,95%).	4,605,957,070	332,807,491
Fondo de inversión Mercado de dinero en dólares con rendimiento promedio de 2,99% (2017: 1,79%).	7,124,771,470	6,287,009,343
Fondo Mixto colones con rendimiento de 5,44% (2017: 4,39%).	16,040,122,496	17,548,411,078
Fondo Mixto dólares con rendimiento de 3,20% (2017: 2,12%).	6,784,444,133	7,329,142,589
Fondo Vista liquidez con rendimiento del 5,52% (2017: 4,15%).	265,584,265	251,193,289
Fondo Vista liquidez dólares con rendimiento del 3,01% (2017: 2,38%).	36,860,628	311,699,119
Fondo BCR liquidez dólares con rendimientos del 2,66% (2017: 1,96%).	6,627,600,092	518,414,942
Fondo Scotia no diversificado con rendimientos del 5,16% (2017: 4,40%).	138,568,728	523,845,612

Fondo Mutual 1 no diversificado con rendimientos del 4,87% (2017: 3,94%).	391,530,923	3,344,119,829
Fondo Ahorro BCT colones con rendimiento del 5,24% (2017: 4,20%).	248,455,573	908,010,113
Fondo Liquido BCT con rendimiento del 3,60%.	0	1,216,084,129
Fondo liquidez Aldesa dólares con rendimiento del 2,10% (2017: 1,88%).	2,451,831,868	364,225,358
Fondo liquidez Aldesa con rendimiento del 4,46% (2017: 4,28%).	640,548,278	845,388,329
Fondo INS liquidez público dólares con rendimientos del 2,28% (2017: 1,76%).	2,587,147,543	422,998,378
Fondo Scotia en dólares no diversificado con rendimientos del 2,81% (2017: 1,77%).	29,926,214	477,776,380
Fondos BCR colones con rendimiento del 3,97% (2017: 3,66%).	4,920,254,466	16,336,538,240
Fondos BN Safi colones con rendimientos del 4,57% (2017: 3,51%).	659,960,685	10,550,977,804
Fondos BN Safi colones con rendimientos del 2,45% (2017: 2,03%).	7,969,053,543	3,756,677,556
Fondos Multifondos colones con rendimiento del 3,44% (2017: 2,71%).	440,844,243	1,393,137,124
Fondos BAC dólares con rendimientos del 2,74% (2017: 1,84%).	79,127,005	68,669,289
Fondos Multifondos dólares con rendimiento del 2,10% (2017: 1,64%).	3,065,072,677	934,959,768
Fondo Sama dólares con rendimiento promedio de 2,61%.	1,210,081,251	0
Fondo de inversión Fondepósito del BN colones con rendimientos promedio de 4,13% administrado por BN SAFI.	0	116,430,761
Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4,69% administrado por Popular SAFI.	105,962,521	5,095,166
Fondo de inversión Mercado de dinero dólares con rendimientos promedio de 0,25% administrado por Popular SAFI.	48,392,576	112,593,262
Fondo de inversión INS colones con rendimientos promedio de 4,14% administrado por INS SAFI.	0	9,820,648
Fondo de inversión INS dólares con rendimientos promedio de 2,23% administrado por INS SAFI.	881,926	811,329
Fondo de inversión Superfondo dólares administrado por BN SAFI.	0	436,540
	¢ 96,017,490,645	140,527,141,597

Al 31 de diciembre de 2018 algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 2).

Nota 6. Cartera de crédito

a. Cartera de crédito por origen:

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

		2018	2017
Cartera de crédito originada por el Banco	¢	2,530,382,931	2,434,770,161
Cartera de crédito adquirida ⁽¹⁾		<u>94,633,833</u>	<u>99,191,618</u>
Total créditos directos	¢	<u>2,625,016,764</u>	<u>2,533,961,779</u>
Producto por cobrar		29,119,392	27,153,850
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		<u>(87,897,413)</u>	<u>(83,873,681)</u>
Total cartera de crédito	¢	<u>2,566,238,743</u>	<u>2,477,241,948</u>

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2018, la cartera comprada al Banco Crédito Agrícola de Cartago asciende a ¢89,270,634 miles y la cartera comprada a Coopemex durante el periodo 2010 a la fecha asciende a ¢5,363,199 miles.

b. Cartera de crédito por morosidad

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

		2018	2017
Al día	¢	2,292,182,514	2,237,842,613
De 1 a 30 días		193,936,696	162,220,429
De 31 a 60 días		57,396,957	56,171,382
De 61 a 90 días		21,267,694	25,106,892
De 91 a 120 días		9,836,354	7,393,431
De 121 a 180 días		9,868,845	6,712,392
Más de 180 días		<u>40,527,704</u>	<u>38,514,640</u>
Total cartera directa	¢	<u>2,625,016,764</u>	<u>2,533,961,779</u>

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

Al 31 de diciembre 2018 las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 5,95% y 34% anual en las operaciones en colones (entre 5,90% y 34% anual en el 2017) en las operaciones en US dólares entre 2,52% y 20% (entre 5,25% y 20% anual en el 2017).

c. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	71,359,527,101
Estimación cargada a resultados		58,891,802,224
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(46,377,648,580)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	<u>83,873,680,745</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	83,873,680,745
Estimación cargada a resultados		55,490,081,173
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(51,466,348,638)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢	<u>87,897,413,280</u>

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

Cartera clasificada
31 de diciembre, 2018
Grupo 1

Categoría	Cantidad de operaciones	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Deuda total	Estimación
A1	8,519	¢ 799,800,382,427	7,017,445,632	0	5,147,476	806,822,975,535	4,165,571,336
A2	151	8,433,141,389	104,562,298	0	1,486,124	8,539,189,811	46,611,999
B1	647	41,236,027,262	434,739,959	0	3,334,177	41,674,101,398	351,171,418
B2	80	4,921,619,026	93,259,876	0	1,732,611	5,016,611,513	70,540,374
C1	213	7,147,104,640	102,130,433	0	1,075,047	7,250,310,120	229,540,651
C2	71	2,628,428,412	82,595,006	0	705,936	2,711,729,354	104,838,863
D	309	17,897,922,183	293,257,831	0	5,223,036	18,196,403,050	1,595,519,576
E	820	<u>33,758,070,968</u>	<u>1,175,767,704</u>	<u>141,296,949</u>	<u>171,853,705</u>	<u>35,246,989,326</u>	<u>7,857,020,912</u>
Totales	<u>10,810</u>	<u>¢ 915,822,696,307</u>	<u>9,303,758,739</u>	<u>141,296,949</u>	<u>190,558,112</u>	<u>925,458,310,107</u>	<u>14,420,815,129</u>

Grupo 2

Categoría	Cantidad de operaciones	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Deuda total	Estimación
A1	415,963	¢1,392,425,788,515	10,409,182,080	0	13,914,874	1,402,848,885,469	9,193,454,418
A2	8,059	30,363,750,607	421,602,066	0	3,488,736	30,788,841,409	174,666,677
B1	14,292	83,953,429,892	1,204,830,687	0	6,266,922	85,164,527,501	1,484,349,742
B2	1,797	10,436,325,047	277,625,528	0	3,406,024	10,717,356,599	266,878,288
C1	4,972	19,965,510,278	457,381,335	0	2,275,701	20,425,167,314	2,485,161,285
C2	1,298	8,387,800,029	217,819,260	0	2,561,560	8,608,180,849	1,082,699,877
D	2,810	10,247,357,106	418,378,145	0	2,426,088	10,668,161,339	3,890,626,389
E	46,236	<u>153,414,106,606</u>	<u>5,146,135,840</u>	<u>745,565,609</u>	<u>150,918,238</u>	<u>159,456,726,293</u>	<u>47,074,568,986</u>
Totales	<u>495,427</u>	<u>1,709,194,068,080</u>	<u>18,552,954,941</u>	<u>745,565,609</u>	<u>185,258,143</u>	<u>1,728,677,846,773</u>	<u>65,652,405,662</u>
Total cartera	<u>506,237</u>	<u>¢2,625,016,764,387</u>	<u>27,856,713,680</u>	<u>886,862,558</u>	<u>375,816,255</u>	<u>2,654,136,156,880</u>	<u>80,073,220,791</u>

**Cartera clasificada
31 de diciembre, 2017**

Grupo 1

Categoría	Cantidad de operaciones	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Deuda total	Estimación
A1	8,029	¢797,714,232,109	6,841,025,453	0	3,982,537	804,559,240,099	4,467,874,478
A2	185	8,944,612,360	102,350,089	0	1,488,217	9,048,450,666	48,478,014
B1	527	32,123,523,643	354,261,726	0	4,111,059	32,481,896,428	315,999,005
B2	60	3,846,048,051	77,541,915	0	2,242,097	3,925,832,063	39,590,283
C1	173	8,785,582,410	177,224,334	0	2,011,543	8,964,818,287	362,643,983
C2	101	4,914,013,998	127,787,874	0	3,115,670	5,044,917,542	238,299,618
D	232	13,494,341,480	191,029,864	0	2,291,081	13,687,662,425	1,278,299,399
E	560	23,930,143,970	845,884,958	155,969,713	85,071,239	25,017,069,880	5,130,182,497
Totales	9,867	¢893,752,498,021	8,717,106,213	155,969,713	104,313,443	902,729,887,390	11,881,367,277

Grupo 2

Categoría	Cantidad de operaciones	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Deuda total	Estimación
A1	446,147	¢1,345,147,524,336	8,618,293,369	0	11,748,207	1,353,777,565,912	7,955,342,477
A2	8,937	30,681,338,709	418,778,317	0	2,929,028	31,103,046,054	162,469,818
B1	16,297	83,013,611,701	1,232,420,903	0	5,762,871	84,251,795,475	1,615,237,713
B2	2,130	11,098,554,704	289,884,381	0	3,880,176	11,392,319,261	299,457,448
C1	6,467	23,134,938,197	541,876,048	0	1,918,856	23,678,733,101	2,776,408,460
C2	1,639	9,496,436,869	245,893,707	0	3,235,823	9,745,566,399	1,290,498,367
D	3,547	9,950,243,122	412,873,952	493,134	1,868,355	10,365,478,563	4,463,801,454
E	44,768	127,686,633,892	5,312,357,263	830,108,054	135,839,322	133,964,938,531	47,623,444,078
Totales	529,932	1,640,209,281,530	17,072,377,940	830,601,188	167,182,638	1,658,279,443,296	66,186,659,815
Total cartera	539,799	¢2,533,961,779,551	25,789,484,153	986,570,901	271,496,081	2,561,009,330,686	78,068,027,092

Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar

El saldo de las cuentas y productos por cobrar al 31 de diciembre se detalla como sigue:

	2018	2017
Tarjetas de crédito	¢ 151,659,340	87,304,683
Empleados	85,694,703	162,373,256
Sumas pendientes de recuperar,		
Coopemex	591,221,256	591,221,256
Otras cuentas por cobrar	8,452,079,295	7,018,045,081
Retención de impuesto sobre la renta sobre cupones de títulos valores	7,669,527	0
Cuentas por cobrar, servicios bursátiles	550,964,419	32,885,978
Impuesto sobre la renta diferido ⁽¹⁾	5,834,939,977	3,084,387,303
	15,674,228,517	10,976,217,557

Estimación por deterioro e incobrabilidad sobre otras cuentas de dudoso cobro		
Otras cuentas por cobrar	<u>(3,815,556,303)</u>	<u>(3,631,912,681)</u>
	<u>(3,815,556,303)</u>	<u>(3,631,912,681)</u>
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	¢ <u>11,858,672,214</u>	<u>7,344,304,876</u>

(1) Ver nota 15.

Nota 8. Bienes realizables

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

	2018	2017
Bienes muebles	¢ 67,267,892	69,701,224
Bienes inmuebles	37,061,503,611	35,645,275,294
Estimación para bienes realizables ⁽¹⁾	<u>(25,279,757,111)</u>	<u>(22,476,888,263)</u>
	¢ <u>11,849,014,392</u>	<u>13,238,088,255</u>

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	¢ 22,476,888,263	20,053,617,030
Gasto por estimación	11,832,506,693	10,669,335,809
Reversiones en la estimación	(9,032,081,546)	(8,288,619,753)
Venta, liquidación y adjudicación de bienes realizables	<u>2,443,701</u>	<u>42,555,177</u>
Saldo al final del año	¢ <u>25,279,757,111</u>	<u>22,476,888,263</u>

Nota 9. Propiedades, planta y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Activo						
Terrenos	19,062,993,242	17,011,903	0	0	0	19,080,005,145
Edificios	41,471,410,805	541,468,623	(129,388,670)	0	0	41,883,490,758
Mobiliario y equipo de oficina	6,381,734,737	667,258,822	(1,578,066,537)	0	0	5,470,927,022
Equipo de seguridad	2,869,689,169	110,018,024	(290,692,635)	0	0	2,689,014,558
Equipo de mantenimiento	546,264,334	499,871	(28,615,003)	0	0	518,149,202
Equipo médico	5,054,903	0	0	0	0	5,054,903
Equipo de computación	12,331,576,840	3,342,669,280	(2,603,845,119)	0	0	13,070,401,001
Equipo de cómputo en arrendamiento	182,921,023	0	(53,379,531)	0	0	129,541,492
Vehículos	1,977,032,522	57,196,800	(88,748,240)	0	0	1,945,481,082
	84,828,677,575	4,736,123,323	(4,772,735,735)	0	0	84,792,065,163
Depreciación acumulada						
Edificios	(14,379,581,264)	(3,243,823,323)	112,376,767	0	0	(17,511,027,820)
Mobiliario y equipo de oficina	(2,893,371,791)	(574,003,851)	1,366,198,834	0	0	(2,101,176,808)
Equipo de seguridad	(1,039,926,981)	(274,250,274)	251,654,655	0	0	(1,062,522,600)
Equipo de mantenimiento	(278,473,094)	(52,537,944)	26,789,258	0	0	(304,221,780)
Equipo médico	(2,608,379)	(504,911)	0	0	0	(3,113,290)
Equipo de cómputo	(7,767,295,565)	(2,127,073,334)	2,530,091,394	0	0	(7,364,277,505)
Equipo de cómputo en arrendamiento	(59,974,395)	(63,938,392)	53,379,531	0	0	(70,533,256)
Vehículos	(892,031,035)	(193,390,107)	44,056,142	0	0	(1,041,365,000)
	(27,313,262,504)	(6,529,522,136)	4,384,546,581	0	0	(29,458,238,059)
Saldos netos	57,515,415,071	(1,793,398,813)	(388,189,154)	0	0	55,333,827,104

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Activo						
Terrenos	¢ 18,073,251,590	989,741,652	0	0	0	19,062,993,242
Edificios	39,134,711,676	1,459,903,166	876,795,963	0	0	41,471,410,805
Mobiliario y equipo de oficina	7,659,849,964	540,601,227	(1,818,716,454)	0	0	6,381,734,737
Equipo de seguridad	3,102,063,826	157,678,802	(390,053,459)	0	0	2,869,689,169
Equipo de mantenimiento	547,455,037	3,061,059	(4,251,762)	0	0	546,264,334
Equipo médico	5,054,903	0	0	0	0	5,054,903
Equipo de computación	13,557,746,209	2,131,741,768	(3,357,911,137)	0	0	12,331,576,840
Equipo de cómputo en arrendamiento	150,786,517	64,966,971	(32,832,465)	0	0	182,921,023
Vehículos	2,058,127,876	74,723,023	(155,818,377)	0	0	1,977,032,522
	84,289,047,598	5,422,417,668	(4,882,787,691)	0	0	84,828,677,575
Depreciación acumulada						
Edificios	(10,215,223,855)	(3,055,536,009)	(1,108,821,400)	0	0	(14,379,581,264)
Mobiliario y equipo de oficina	(4,535,515,415)	(666,169,858)	2,308,313,482	0	0	(2,893,371,791)
Equipo de seguridad	(1,120,210,132)	(317,490,692)	397,773,843	0	0	(1,039,926,981)
Equipo de mantenimiento	(228,321,277)	(59,051,508)	8,899,691	0	0	(278,473,094)
Equipo médico	(2,103,468)	(547,794)	42,883	0	0	(2,608,379)
Equipo de cómputo	(9,329,422,739)	(1,924,404,928)	3,486,532,102	0	0	(7,767,295,565)
Equipo de cómputo en arrendamiento	(44,841,418)	(47,287,348)	32,154,371	0	0	(59,974,395)
Vehículos	(835,266,192)	(215,625,419)	158,860,576	0	0	(892,031,035)
	(26,310,904,496)	(6,286,113,556)	5,283,755,548	0	0	(27,313,262,504)
Saldos netos	¢ 57,978,143,102	(863,695,888)	400,967,857	0	0	57,515,415,071

Nota 10. Activos intangibles

Los activos intangibles son sistemas de cómputo y depósitos en garantía, cuyo movimiento se detalla como sigue:

	Depósitos de garantía	Plusvalía comprada	Sistemas de cómputo	Gastos Ley No. 7983	Total
Costo					
Saldos al 31 de diciembre de 2017	₡ 3,145,847	0	27,831,012,075	640,114,511	28,474,272,433
Adiciones	0	0	3,739,452,523	0	3,739,452,523
Retiros	0	0	(151,514,269)	0	(151,514,269)
Ajustes y traslados	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>3,145,847</u>	<u>0</u>	<u>31,418,950,329</u>	<u>640,114,511</u>	<u>32,062,210,687</u>
Amortización acumulada y deterioro					
Saldos al 31 de diciembre de 2017	0	0	16,245,819,403	640,114,511	16,885,933,914
Gasto por amortización	0	0	6,017,104,596	0	6,017,104,596
Retiros	0	0	0	0	0
Ajustes y traslados	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,262,923,999</u>	<u>640,114,511</u>	<u>22,903,038,510</u>
Saldos netos:					
31 de diciembre de 2017	₡ 3,145,847	0	11,585,192,672	0	11,588,338,519
31 de diciembre de 2018	<u>₡ 3,145,847</u>	<u>0</u>	<u>9,156,026,330</u>	<u>0</u>	<u>9,159,172,177</u>

Los activos intangibles son sistemas de cómputo y depósitos en garantía, cuyo movimiento se detalla como sigue:

	Depósitos de garantía	Plusvalía comprada	Sistemas de cómputo	Gastos Ley No. 7983	Total
Costo					
Saldos al 31 de diciembre de 2016	₡ 3,145,847	0	24,363,579,356	640,114,511	25,006,839,714
Adiciones	0	0	3,607,519,531	0	3,607,519,531
Retiros	0	0	(140,086,812)	0	(140,086,812)
Ajustes y traslados	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3,145,847	0	27,831,012,075	640,114,511	28,474,272,433
Amortización acumulada y deterioro					
Saldos al 31 de diciembre de 2016	0	0	10,465,470,114	640,114,511	11,105,584,625
Gasto por amortización	0	0	6,011,919,287	0	6,011,919,287
Retiros	0	0	(231,569,998)	0	(231,569,998)
Ajustes y traslados	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	0	0	16,245,819,403	640,114,511	16,885,933,914
Saldos netos:					
31 de diciembre de 2016	₡ 3,145,847	0	13,898,109,242	0	13,901,255,089
31 de diciembre de 2017	₡ 3,145,847	0	11,585,192,672	0	11,588,338,519

Nota 11. Obligaciones con el público

a. Por monto

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

2018	A la vista		Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes		
Depósitos por monto				
Del público y de otros bancos	¢ <u>385,468,821,522</u>	<u>21,794,621,068</u>	<u>407,263,442,590</u>	<u>1,387,087,885,598</u>
	¢ <u>385,468,821,522</u>	<u>21,794,621,068</u>	<u>407,263,442,590</u>	<u>1,387,087,885,598</u>
2017	A la vista		Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes		
Depósitos por monto				
Del público y de otros bancos	¢ <u>373,690,787,254</u>	<u>35,469,111,258</u>	<u>409,159,898,512</u>	<u>1,276,535,055,906</u>
	¢ <u>373,690,787,254</u>	<u>35,469,111,258</u>	<u>409,159,898,512</u>	<u>1,276,535,055,906</u>

b. Por clientes

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

2018	Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Del público	¢ <u>385,468,821,522</u>	<u>21,794,621,068</u>	765,460	<u>1,387,087,885,598</u>
	¢ <u>385,468,821,522</u>	<u>21,794,621,068</u>		<u>1,387,087,885,598</u>
2017	Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Del público	¢ <u>373,690,787,254</u>	<u>35,469,111,258</u>	933,409	<u>1,276,535,055,906</u>
	¢ <u>373,690,787,254</u>	<u>35,469,111,258</u>		<u>1,276,535,055,906</u>

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan en la captación de recursos por la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 31 de diciembre de 2018, los depósitos en colones devengan intereses que oscilan entre 3,68% y 7,98% anual (2017: entre 3,68% y 8,23% anual) y los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,45% y 4,85% anual (2017: entre 0,45% y 4,85% anual).

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra clasificado en otras captaciones a la vista al 31 de diciembre de 2018 la suma de ¢1,971,647,538 (2017: ¢2,773,093,257), que corresponde al dinero recibido por el Banco del Ahorro Obligatorio anterior a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, cuyos recursos están pendientes de retirar por el público.

Nota 12. Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		2018	2017
Depósito a plazo entidades financieras del país ⁽¹⁾	¢	739,743,813,352	868,635,213,483
Préstamos entidades financieras del exterior ⁽²⁾		119,441,108,189	62,188,463,452
Captaciones a plazo entidades financieras del exterior ⁽³⁾		0	8,234,047,540
Obligaciones con entidades financieras relacionadas		199,983,390	0
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento		5,094,224,473	76,699,713
Obligaciones con entidades financieras		56,917,805,619	9,692,746,411
Préstamos otorgados por FINADE		9,083,194,506	9,655,646,129
Cargos por pagar por obligaciones		11,937,463,074	10,922,980,757
Saldo al final del año	¢	<u>942,417,592,603</u>	<u>969,405,797,485</u>

(1) Depósitos a plazo con entidades financieras del país

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

2018			
Entidad	Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Banco Popular ^(a)	27	7.62%	¢ 26,254,313,582
Organizaciones cooperativas	483	8.07%	585,498,466,354
Central de Valores	64	6.90%	10,698,834,324
Otras	545	7.62%	117,292,199,092
Total general	<u>1,119</u>		¢ <u>739,743,813,352</u>

2017			
Entidad	Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Banco Popular ^(a)	23	7,02%	¢ 21,429,867,447
Organizaciones cooperativas	563	7,16%	724,247,429,126
Central de Valores	122	6,64%	21,440,057,416
Otras	570	6,93%	101,517,859,494
Total general	<u>1,278</u>		¢ <u>868,635,213,483</u>

(a) Corresponde a certificados de depósito a plazo propiedad de Fondos Especiales.

(2) **Préstamos con entidades financieras del exterior:**

Operaciones con el Banco Centroamericano de Integración Económica y el Banco Internacional de Costa Rica, las cuales se detallan así:

Banco Internacional de Costa Rica

2018			
Número de operación	Fecha constitución	¢	Saldo
50120200	6/9/2016	¢	2,438,421,663
50122200	14/3/2016		818,075,687
50122201	22/3/2017		1,335,614,149
60003049	9/7/2018		7,244,777,401
60003818	2/11/2018		3,483,749,289
			15,320,638,189
	Popular Valores		7,252,680,000
		¢	22,573,318,189

Banco Centroamericano de Integración Económica

2018			
Número de operación	Fecha constitución	¢	Saldo
87-14	26/2/2014	¢	815,926,500
147-14	26/3/2014		453,292,500
190-14	24/4/2014		1,571,414,000
566-14	27/10/2014		1,571,414,000
200-15	24/4/2015		3,445,023,000
584-15	25/10/2015		4,835,120,000
43-16	18/2/2016		2,366,186,850
57-16	25/2/2016		1,713,445,650
217-16	27/5/2016		3,021,950,000
345-16	19/8/2016		4,986,217,500
397-16	23/9/2016		3,626,340,000
252-18	20/4/2018		30,000,000,000
416-18	30/7/2018		15,000,000,000
417-18	30/7/2018		15,000,000,000
473-18	28/9/2018		8,461,460,000
			96,867,790,000
		¢	119,441,108,189

Popular Valores, en consecuencia de un menor nivel de liquidez en moneda extranjera en el segundo semestre del 2018, procedió a la utilización de la línea de crédito que mantiene el Conglomerado Financiero Banco Popular con el Banco BICSA. El 27 de julio de 2018, se requirió de un desembolso por la suma de US\$10,000,000 a una tasa del 4.75% anual formalizado a partir de un pagaré, posteriormente el 27 de agosto se firmó otro pagaré que respalda un desembolso adicional por US\$2,000,000 a una tasa del 4.30%. El total del desembolso al cierre de diciembre de 2018 ascendía a US\$12,000,000. Dichos recursos fueron utilizados para financiar parte de la cartera propia en esa moneda y su cancelación se realizó el 21 de enero de 2019. El 22 de enero de 2019 se recibe de dicha línea de crédito la suma de US\$17,000,000 a una tasa del 5.00% anual, que está respaldado con la firma de un nuevo pagaré con Banco BICSA con fecha de vencimiento el 18 de octubre de 2019.

Banco Internacional de Costa Rica

2017		
Número de operación	Fecha constitución	Saldo
50120200	6/9/2016	¢ 9,979,315,950
50122200	14/3/2016	1,708,477,993
50122201	22/3/2017	2,166,162,839
		¢ <u>13,853,956,782</u>

Banco Centroamericano de Integración Económica

2017		
Número de operación	Fecha constitución	Saldo
87-14	26/2/2014	¢ 3,823,335,000
147-14	26/3/2014	1,274,445,000
190-14	24/4/2014	4,418,076,000
566-14	27/10/2014	2,945,384,000
200-15	24/4/2015	5,380,990,000
584-15	25/10/2015	6,797,040,000
43-16	18/2/2016	3,203,105,100
57-16	25/2/2016	2,319,489,900
217-16	27/5/2016	3,964,940,000
345-16	19/8/2016	6,372,225,000
397-16	23/9/2016	4,531,360,000
47-17	23/2/2017	1,888,066,670
193-17	9/6/2017	1,416,050,000
		<u>48,334,506,670</u>
		¢ <u>62,188,463,452</u>

En el mes de noviembre 2018 se suscribe contrato con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) para el otorgamiento de una línea de crédito revolutiva hasta por la suma de US\$40 millones. El plazo de vigencia legal de la línea de crédito vencerá el 31 de julio de 2019 y la tasa de interés será negociada a satisfacción de las partes al momento previo de cada desembolso.

Los desembolsos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) son una línea de crédito que ofrece recursos a intermediarios financieros para el financiamiento de créditos que se enmarquen dentro de los programas del BCIE como, por ejemplo para el desarrollo de micro, pequeña y mediana empresa, sectores productivos; así como, capital del trabajo del Banco Popular.

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

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

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

Mediante contrato suscrito en junio de 2009 el BCIE autorizó al Banco Popular la línea global de crédito número 1595, modificado el 16 de agosto de 2012, que alcanza un monto hasta de ciento cincuenta millones de dólares (US\$150,000,000).

Con fecha 29 de julio de 2014 el BCIE mediante resolución No. DI-67/2014, autorizó incrementar en US\$50,000,000 la línea de crédito con lo cual alcanza hasta US\$200,000,000, proceso que se formalizó mediante la firma del contrato entre ambas partes con fecha 15 de abril de 2015.

Con fecha 10 de julio de 2018 el BCIE realiza prórroga de contrato con el Banco Popular de la línea de crédito No.1595 por la suma de US\$200 millones el cual tiene vigencia hasta el próximo 29 de junio de 2019. En dicho contrato ambas partes manifiestan que dejan firme y con plena eficacia legal todas y cada una de las estipulaciones consignadas en el Contrato de Línea Global de Crédito No.1595, que no hayan sido modificadas expresamente por el presente documento.

- ⁽³⁾ Al 31 de diciembre de 2018, no se presentan captaciones por este concepto (2017: corresponde a las captaciones realizadas en Panamá por la suma de US\$33,190,000 por la colocación de las series U11,W6,W7,W8 y W9. Estas captaciones se realizaron a través del Puesto de Bolsa Representante MMG Bank).

Nota 13. Otras cuentas por pagar diversas

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

	2018	2017
Honorarios por pagar	¢ 713,658,784	819,412,749
Vacaciones acumuladas por pagar	2,991,217,498	3,473,870,431
Aguinaldo acumulado por pagar	426,827,753	413,399,958
Cuentas por pagar a proveedores	23,709,149,365	22,932,646,304
Aportaciones patronales por pagar	2,380,163,139	2,088,960,954
Impuestos retenidos por pagar	379,152,783	367,952,449
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,946,254,558	1,804,345,542
Fracciones de préstamos por aplicar	5,024,958,192	2,104,726,001
Partes relacionadas	81,193,674	46,622,968
Comisión Nacional de Emergencias CONAPE	3,232,512,798	2,944,529,447
Fodemipyme ⁽¹⁾	1,622,364,188	2,249,906,786
Otras cuentas por pagar	1,125,668,756	1,910,607,208
	<u>¢ 62,871,636,980</u>	<u>55,122,871,917</u>

⁽¹⁾ En mayo de 2002 se promulgó la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa cuyo objetivo es promover el desarrollo a largo plazo de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) del país. Por eso se creó un Fondo Especial para el Desarrollo de las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (denominado Fodemipyme), administrado por el Banco. Los recursos de este Fondo se destinan a conceder avales y garantías a las Pymes, conceder créditos a las Pymes, transferir recursos a entidades públicas para apoyar las Pymes.

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

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

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

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

Nota 14. Provisiones

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

	2018	2017
<i>Balance Scored Card</i> ⁽¹⁾	¢ 149,675,332	2,405,827,390
Puntos premiación tarjetahabientes ⁽²⁾	1,428,942,363	1,574,749,527
Prestaciones legales ⁽³⁾	3,393,440,538	2,889,693,994
Litigios pendientes de resolver ⁽³⁾	1,983,829,366	1,681,361,342
Otras provisiones ⁽⁴⁾	8,462,555,459	7,184,168,850
	¢ <u>15,418,443,058</u>	<u>15,735,801,103</u>

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

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

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

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

Con base al acuerdo de Junta Directiva JDN 5581-Acd-655-2018 Art 3 del 25 de setiembre de 2018, que en el punto 3 se transcribe *“Instruir a la Administración para que no modifique, en lo relativo al pago de incentivo, las metas establecidas inicialmente en el Plan Estratégico, Planes de Acción PAO, BSC y BDP 2018, para efectos de la medición y conservación de la meta base establecida; y se considere la proyección financiera propuesta por la Administración, como el compromiso Institucional para el cierre del año 2018, considerando la coyuntura interna y externa observada y justificadas durante su presentación”*.

Para el año 2018 no se alcanzó la utilidad proyectada para efectos del pago de éste incentivo y por ende no se mantiene provisión para el reconocimiento del mismo en dicho periodo.

- (2) Corresponde a los puntos acumulados a favor de los tarjetahabientes, según lo indicado en el Reglamento del Programa de Acumulación de Puntos del BPDC, en donde se establece la obligación de brindar al cliente la opción de redención. Ésta provisión se actualiza mensualmente.

Con corte al 31 de diciembre de 2018 se mantiene una provisión por este concepto que asciende a ¢4,903 millones, equivalente a la porción de 1 mes del traslado de cargos citado anteriormente.

Además, se mantienen otras provisiones para los siguientes efectos: ¢1,025 millones para cubrir el aumento que se genera en el monto de cargas sociales por el reconocimiento del Ahorro Escolar a los funcionarios de la Entidad, ¢52 millones para cubrir eventuales fraudes o robos con las tarjetas del Banco Popular que no cuentan con la tecnología de microchip, ¢3.7 millones por posibles reclamos a futuro de clientes del producto “vivienda fácil” bajo la modalidad de “cuota escalonada”, entre otras.

Nota 15. Impuesto sobre la renta estimado e impuesto diferido

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

El gasto por impuesto sobre la renta al 31 de diciembre se detalla como sigue:

	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 10,415,708,981	5,101,816,880
Total	¢ 10,415,708,981	5,101,816,880

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

2018		
Utilidad antes de participaciones	¢	39,771,333,547
Menos, ingresos no gravables		(54,672,078,740)
Más, gastos no deducibles		49,621,362,764
Base imponible gravable		<u>34,720,617,572</u>
Impuesto corriente (30%)		10,416,185,271
Disminución de ISR Popular Seguros		(476,290)
	¢	<u>10,415,708,981</u>
2017		
Utilidad antes de participaciones	¢	48,248,695,099
Menos, ingresos no gravables		(46,755,822,870)
Más, gastos no deducibles		14,592,720,598
Base imponible gravable		<u>16,085,592,827</u>
Impuesto corriente (30%)		4,825,677,848
Disminución de ISR Popular Valores		276,139,032
Gasto por impuesto sobre la renta	¢	<u>5,101,816,880</u>

En sesión 5604 celebrada por la Junta Directiva Nacional en fecha 17 de diciembre de 2018, “se autoriza a la Administración para que proceda a realizar la cancelación de los traslados de cargos de los periodos fiscales del 2010 al 2016 aplicándose la amnistía tributaria establecida en la Ley No.9635”. En fecha 3 de enero de 2019 se efectuó el pago respectivo por ¢57,029,956,558.

Además, la Junta Directiva del Banco, instruyó a la Administración para que con base en las disposiciones incorporadas en la citada Ley, se proceda a definir y aplicar para los periodos fiscales 2017 y 2018, los cambios de metodología para el cálculo del impuesto sobre la renta y de deducibilidad de lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, en razón de lo cual para el periodo 2018 se utiliza el método de proporcionalidad para efectuar el cálculo del Impuesto sobre la renta correspondiente.

Desde el periodo 2015, el Banco mantiene un saldo a favor por la suma de ¢4,071,513,875, que corresponde a los adelantos de renta realizados durante el periodo fiscal del año 2013 y que debían liquidarse o compensarse en el año 2014; no obstante, por parte de la Dirección General de Grandes Contribuyentes mediante las resoluciones SRCT-479-2014, SRCTST-488-2014 y SRCST-DENE-10-COMP-IREN-002-2014 resuelve denegar la solicitudes de compensación debido a que la Entidad estaba siendo objeto de actuación fiscalizadora de comprobación e investigación del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, siendo éste último del cual se origina el saldo a favor del Banco Popular.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios y a la valuación de inversiones en subsidiarias; mientras que el impuesto sobre la renta diferido activo es atribuible a la valuación de mercado de las inversiones en valores y a la valuación de inversiones en subsidiarias, respectivamente.

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		31 de diciembre de 2017	Debe	Haber	31 de diciembre de 2018
Activos:					
Valuación de inversiones	¢	2,086,172,509	2,671,857,139	(897,954,390)	3,860,075,258
Valuación de inversiones en subsidiarias		<u>998,214,794</u>	<u>976,649,925</u>	<u>0</u>	<u>1,974,864,719</u>
Total		<u>3,084,387,303</u>	<u>3,648,507,064</u>	<u>(897,954,390)</u>	<u>5,834,939,977</u>
Pasivos:					
Revaluación de activos		(7,351,952,035)	0	0	(7,351,952,035)
Valuación de inversiones en subsidiarias		<u>(76,819,897)</u>	<u>60,814,010</u>	<u>0</u>	<u>(16,005,887)</u>
Total	¢	<u>(7,428,771,932)</u>	<u>60,814,010</u>	<u>0</u>	<u>(7,367,957,922)</u>

		31 de diciembre de 2016	Debe	Haber	31 de diciembre de 2017
Activos:					
Valuación de inversiones	¢	911,742,154	1,873,133,587	(698,703,232)	2,086,172,509
Valuación de inversiones en subsidiarias		<u>633,408,587</u>	<u>364,806,207</u>	<u>0</u>	<u>998,214,794</u>
Total		<u>1,545,150,741</u>	<u>2,237,939,794</u>	<u>(698,703,232)</u>	<u>3,084,387,303</u>
Pasivos:					
Revaluación de activos		(7,888,023,931)	536,071,896	0	(7,351,952,035)
Valuación de inversiones en subsidiarias		<u>(136,231,837)</u>	<u>59,411,940</u>	<u>0</u>	<u>(76,819,897)</u>
Total	¢	<u>(8,024,255,768)</u>	<u>595,483,836</u>	<u>0</u>	<u>(7,428,771,932)</u>

Nota 16. Activos de los fideicomisos

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

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

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

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

Fideicomisos administrados por el Banco

	2018	2017
Activos		
Disponibilidades	¢ 5,155,986,059	4,110,116,380
Inversiones en valores y depósitos	191,197,303	208,206,816
Cartera de crédito	7,314,962,026	7,732,298,031
Otras cuentas por cobrar	669,363	364,022
Bienes realizables	4,735,711	9,618,578
Bienes de uso	692,905,588	694,144,243
Otros activos	27,285,270	3,114,020
Total de activos	<u>13,387,741,320</u>	<u>12,757,862,090</u>
Pasivos		
Otras cuentas por pagar	(3,044,593,601)	(3,069,744,900)
Otros pasivos	(94,428,108)	(314,985,591)
Total de pasivos	<u>(3,139,021,709)</u>	<u>(3,384,730,491)</u>
Activos netos	¢ <u>10,248,719,611</u>	<u>9,373,131,599</u>

Fideicomisos administrados por Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A.

	2018	2017
Activos		
Disponibilidades	¢ 76,365,271	76,869,740
Inversiones en valores y depósitos	12,611,700,923	11,926,713,676
Total de activos	<u>12,688,066,194</u>	<u>12,003,583,416</u>
Pasivos		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(1,152,322)	(7,545,073)
Impuesto sobre la renta por pagar	(108,647,155)	(19,862,913)
Total de pasivos	<u>(109,799,477)</u>	<u>(27,407,986)</u>
Activos netos	¢ <u>12,578,266,717</u>	<u>11,976,175,430</u>

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco y subsidiarias se presenta como sigue:

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo.	¢ 26,143,820
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos.	640,907,291
Fideicomiso administración Fondo de Pensiones	Administración de contratos de pensiones	Administración de contratos de Fideicomisos de Pensión Complementaria	453,288,955
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios.	44,107,893
Pronamype-BPDC	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios.	12,223,293,361
Fideicomiso Procomer No. 19-2002	Administración de Valores	Administración del portafolio de inversiones que componen el Fondo Patrimonial de la Promotora.	12,688,066,194
			¢ <u><u>26,075,807,514</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco y subsidiarias se presenta como sigue:

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo.	¢ 31,538,273
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos.	640,907,291
Fideicomiso administración Fondo de Pensiones	Administración de contratos de pensiones	Administración de contratos de Fideicomisos de Pensión Complementaria	502,203,390
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios.	44,107,891
Pronamype-BPDC	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios.	11,539,105,245
Fideicomiso Procomer No. 19-2002	Administración de Valores	Administración del portafolio de inversiones que componen el Fondo Patrimonial de la Promotora.	12,003,583,416
			¢ <u><u>24,761,445,506</u></u>

Nota 17. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2018	2017
Banco		
Garantías recibidas en poder del Banco	¢ 5,096,457,235	3,307,586,293
Productos en suspenso	6,952,371,813	6,402,347,803
Créditos concedidos pendientes de utilizar	248,090,990,415	202,560,630,126
Cuentas castigadas	185,578,892,241	150,082,047,636
Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar	2,414,764,552	2,414,869,082
Documentos de respaldo	2,209,731,425,721	2,272,092,521,961
Fondos especiales	47,070,135,832	40,703,798,294
Fodemipyme	50,448,055,301	48,417,647,300
Otras	249,604,815,717	257,331,061,666
	¢ 3,004,987,908,827	2,983,312,510,161
Puesto de Bolsa		
Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización:		
Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización, colones	¢ 24,340,480,000	17,832,100,000
	¢ 24,340,480,000	17,832,100,000
Operadora de Pensiones ⁽⁴⁾		
Garantías de participación y cumplimiento	¢ 109,844,386	137,170,343
Valores en custodia inversiones propias	19,516,281,684	18,825,581,733
	¢ 19,626,126,070	18,962,752,076
Popular Fondos		
Garantías de cumplimiento	¢ 9,390,382	20,324,586
	¢ 9,390,382	20,324,586
Popular Seguros		
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras	¢ 199,429,789	160,277,252
Garantías de cumplimiento	102,431,774	95,058,406
	¢ 301,861,563	255,335,658
Total	¢ 3,049,265,766,842	3,020,383,022,481

Las cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2018	2017
Puesto de Bolsa ⁽²⁾		
Administración de carteras individuales		
Cartera activa	€ 64,944,314,807	219,287,187,022
Cartera de clientes	64,944,314,810	219,287,187,026
	€ 129,888,629,617	438,574,374,048
Operadora de Pensiones ⁽⁴⁾		
<u>Fondos de pensión administrados en colones</u>		
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	105,113,720,221	102,382,775,092
Activo del Fondo de Capitalización Laboral	150,586,481,490	135,282,881,399
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	2,102,730,819,225	1,875,291,351,338
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias Colones BA	20,742,406,458	18,504,593,357
Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo	4,699,328,404	4,294,405,898
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	6,696,652,063
Fondo de Jubilaciones y Pensiones de Vendedores de Lotería	22,266,734,401	18,957,890,512
Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	193,076,730
Activo del Fondo de Capitalización Laboral Erróneos	0	0
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias Erróneos	0	0
Fondo de comisiones	1,440,581,144	1,161,822,563
	2,407,580,071,343	2,162,765,448,952
<u>Fondos de pensión administrados en US dólares</u>		
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	22,777,774,768	21,450,949,385
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	5,543,835,613	5,454,601,977
	28,321,610,381	26,905,551,362
Títulos de unidades de desarrollo (Tudes)	2,471,448,395	2,455,877,751
	2,438,373,130,119	2,192,126,878,065

Popular Fondos ⁽³⁾

Fondos de inversión en colones:

Fondo Popular Ahorro	¢	411,754,679	397,979,454
Fondo de Liquidez mixto colones		33,198,102,075	36,557,732,283
Fondo Popular Mercado dinero colones		97,693,822,180	105,213,989,020
		<u>131,303,678,934</u>	<u>142,169,700,757</u>

Fondos de inversión en dólares (colonizados):

Fondo Popular Mercado de dinero dólares		21,197,431,407	37,097,355,607
Fondo Liquidez Mixto dólares		17,440,088,062	19,336,578,502
Fondo Popular Inmobiliario FINPO		24,198,341,987	22,257,516,381
Fondo Popular Inmobiliario ZETA		44,497,128,265	42,182,418,912
		<u>107,332,989,721</u>	<u>120,873,869,402</u>
		<u>238,636,668,655</u>	<u>263,043,570,159</u>
	¢	<u>2,806,898,428,391</u>	<u>2,893,744,822,272</u>

Las cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2018	2017
Banco			
Cuenta propia actividad de custodia	¢	490,424,836,468	552,751,342,799
Puesto de Bolsa			
Total cuentas de orden por cuenta propia:			
Valores negociables en custodia por cuenta propia		14,008,808,369	12,441,857,350
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)		302,195,000	274,963,000
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)		40,960,163,589	61,413,849,332
Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾		35,860,063,951	52,253,282,745
Total	¢	<u>91,131,230,909</u>	<u>126,383,952,427</u>
	¢	<u>581,556,067,377</u>	<u>679,135,295,226</u>

Las cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2018	2017
Banco			
Cuenta de terceros actividad de custodia	¢	1,795,327,250,467	1,775,650,815,511
Puesto del Bolsa			
Cuentas de orden por cuenta de terceros			
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		2,343,816,388	1,757,157,052
Valores negociables custodia		446,122,465,858	397,424,939,225
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)		10,342,441,613	12,899,694,248
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)		79,252,956,676	83,743,479,553
Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾		69,039,933,223	78,969,613,835
	¢	<u>607,101,613,758</u>	<u>574,794,883,913</u>
Total	¢	<u>2,402,428,864,225</u>	<u>2,350,445,699,424</u>

(1) Operaciones a plazo

El Puesto ha realizado contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito) por cuenta propia y de clientes, sobre los que tiene la responsabilidad de cumplir con las obligaciones derivadas de esos contratos frente a las otras partes contratantes únicamente en casos de incumplimiento de alguna de ellas. Los títulos valores que garantizan esos contratos deben permanecer en custodia en el Fideicomiso que administra la Bolsa Nacional de Valores.

Dichos contratos representan títulos valores que se ha comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el valor nominal representa una garantía adicional de la operación y corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 31 de diciembre el saldo de las operaciones de reporto tripartito y operaciones a plazo es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	2018	2017	2018	2017
Terceros				
Colones	¢ 20,683,449,872	32,346,012,434	2,990,918,956	4,325,049,172
US dólares	<u>40,730,903,855</u>	<u>35,985,983,619</u>	<u>4,634,660,541</u>	<u>6,312,568,609</u>
	<u>61,414,353,727</u>	<u>68,331,996,053</u>	<u>7,625,579,497</u>	<u>10,637,617,781</u>
Cuenta propia				
Colones	23,023,046,860	33,453,892,881	0	25,720,949
US dólares	<u>12,542,477,699</u>	<u>18,648,220,678</u>	<u>294,539,391</u>	<u>125,448,238</u>
	<u>35,565,524,559</u>	<u>52,102,113,559</u>	<u>294,539,391</u>	<u>151,169,187</u>
Total general	¢ <u>96,979,878,286</u>	<u>120,434,109,612</u>	<u>7,920,118,888</u>	<u>10,788,786,968</u>

El detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en que el Puesto participa al 31 de diciembre es el siguiente:

2018	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	¢ 20,401,865,932	40,730,903,855	2,990,918,956	4,634,660,541
De 31 a 60 días	281,583,940	0	0	0
De 61 a 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	¢ <u>20,683,449,872</u>	<u>40,730,903,855</u>	<u>2,990,918,956</u>	<u>4,634,660,541</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	¢ 23,023,046,860	12,542,477,699	0	294,539,391
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>23,023,046,860</u>	<u>12,542,477,699</u>	<u>0</u>	<u>294,539,391</u>
Total general	¢ <u>43,706,496,732</u>	<u>53,273,381,554</u>	<u>2,990,918,956</u>	<u>4,929,199,932</u>

2017	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	¢ 29,251,228,867	28,057,570,080	4,325,049,172	6,312,568,609
De 31 a 60 días	3,094,783,567	7,928,413,539	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	¢ <u>32,346,012,434</u>	<u>35,985,983,619</u>	<u>4,325,049,172</u>	<u>6,312,568,609</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	¢ 27,632,647,478	13,547,587,054	25,720,949	125,448,238
De 31 a 60 días	5,711,245,403	5,100,633,624	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	<u>33,343,892,881</u>	<u>18,648,220,678</u>	<u>25,720,949</u>	<u>125,448,238</u>
Total general	¢ <u>65,689,905,315</u>	<u>54,634,204,297</u>	<u>4,350,770,121</u>	<u>6,438,016,847</u>

Los títulos valores que se encuentran garantizando las operaciones de reporto tripartito, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia en el Fideicomiso que administra la Bolsa Nacional de Valores. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Puesto presenta llamadas a margen, las cuales se detallan en el siguiente cuadro resumen:

Año 2018

Fecha	Operación	Documento de registro	Vencimiento		Monto
21/12/2018	18120535675	NDB 21226	04/01/2019	¢	30,866,077
21/12/2018	18120635844	NDB 21226	07/01/2019		39,557,220
19/12/2018	18120635848	NDB 21196	07/01/2019		16,692,263
13/12/2018	18120636443	NDB 21149	11/01/2019		5,574,933
21/12/2018	18121037123	NDB 21226	14/01/2019		23,953,308
18/12/2018	18121339708	NDB 21226	14/01/2019		4,233,562
	Colones			¢	<u>120,877,363</u>
22/11/2018	18100816300	NDB 21226	11/01/2019	US\$	7,696
26/11/2018	18112029724	NDB 73594	08/01/2019		14,870
13/12/2018	18112832651	NDB 21143	14/01/2019		1,338
12/12/2018	18120434982	NDB 21130	02/01/2019		23,267
12/12/2018	18120737102	NDB 21130	03/01/2019		4,450
17/12/2018	18121238482	NDB 21170	15/01/2019		5,287
	Dólares			US\$	<u>56,908</u>

2017						
Fecha	Operación	Documento de registro	Vencimiento		Monto	
20/11/2017	17110224920	NDB 18100	15/01/2018	¢	11,056,089	
12/12/2017	17120433130	NDB 18265	15/01/2018		10,713,515	
12/12/2017	17120633829	NDB 18265	15/01/2018		11,494,690	
12/12/2017	17120734470	NDB 18265	15/01/2018		17,677,056	
Colones					¢	50,941,350
27/11/2017	17111728781	NDB 18144	18/01/2018	US\$	6,755	
Dólares					US\$	6,755

(2) **Contratos de administración de portafolios individuales**

Los contratos de administración de carteras están respaldados por títulos valores en custodia de Interclar. La composición de la estructura de los portafolios se muestra como sigue:

	2018	2017
<u>En colones:</u>		
Montos recibidos de clientes	¢ 47,089,666,677	143,556,604,344
Montos invertidos	46,500,450,174	143,469,327,166
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	0	87,277,178
	93,590,116,851	287,113,208,688
<u>En US dólares:</u>		
Montos recibidos de clientes	17,854,648,129	75,730,582,678
Montos invertidos	17,655,106,129	75,676,759,199
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	0	53,823,483
	35,509,754,258	151,461,165,360
Total de portafolios	¢ 129,099,871,109	438,574,374,048

En la administración de carteras individuales que no son carteras mancomunadas no se garantiza una tasa de interés al cliente, ya que el inversionista es propietario del portafolio de títulos valores y puede manejarlo a su conveniencia, contando con la asesoría bursátil. El Puesto cobra a los inversionistas una comisión de administración sobre los montos invertidos.

(3) **Contratos de administración de fondos de inversión.**

La Sociedad ha registrado ante la SUGEVAL los siguientes fondos de inversión:

1. Ahorro Popular (no diversificado)

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

2. Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

3. Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

4. Fondo de Inversión Mixto Colones (no diversificado)

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

5. Fondo de Inversión Mixto Dólares (no diversificado)

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

6. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

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

7. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 100,000 participaciones con valor nominal de US\$1,000 cada una por un total de US\$100,000,000. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.

8. Popular Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos II

Es un fondo cerrado de cartera financiera no especializada y cartera local de proyectos, desarrollo de proyectos y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 32,000 participaciones con valor nominal de US\$1,000 cada una por un total de US\$32,000,000. El Fondo tiene un plazo de duración de 4 años a partir de su fecha de aprobación

(4) **Contratos de administración de fondos de pensión complementarias**

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

Nota 18. Cuentas contingentes

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

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	2018	2017
Línea de crédito para tarjetas de crédito	¢ 162,007,541,664	153,687,372,484
Créditos pendientes de desembolsar	28,350,626,478	30,257,946,635
Garantías otorgadas	608,105,595	309,801,382
Total	¢ <u>190,966,273,737</u>	<u>184,255,120,501</u>

Nota 19. Ingresos financieros por inversiones en valores

Los ingresos financieros por inversiones en valores en el periodo de un año terminado el 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2018	2017
Inversiones en valores negociables	¢ 6,193,468,750	2,255,375,040
Inversiones en valores disponibles para la venta	40,244,304,700	31,479,072,873
Inversiones en valores mantenidas al vencimiento	833,301,355	787,188,262
	¢ <u>47,271,074,805</u>	<u>34,521,636,175</u>

Nota 20. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

Los ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos en el periodo de un año terminado el 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2018	2017
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 291,221,251,270	271,195,788,417
Por tarjetas de crédito	21,125,141,939	20,418,237,288
Productos por préstamos con otros recursos, Vencidos	5,655,928,737	5,512,453,076
Por tarjetas de crédito, vencidos	36,440,404	14,853,829
Total	¢ <u>318,038,762,350</u>	<u>297,141,332,610</u>

Nota 21. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones en el periodo de un año terminado el 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2018	2017
Cargos por captaciones a la vista	¢ 3,683,866,409	4,222,431,737
Cargos por captaciones a plazo	49,766,416,187	36,247,223,508
Cargos por obligaciones con pacto de recompra	2,922,712,984	1,733,978,932
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo	38,834,162,069	27,651,541,551
	¢ <u>95,207,157,649</u>	<u>69,855,175,728</u>

Nota 22. Gastos administrativos

Los gastos administrativos en el periodo de un año terminado el 31 de diciembre se componen de:

	2018	2017
Personal	¢ 100,314,947,910	100,523,921,152
Por servicios externos	19,856,197,387	18,410,871,690
De movilidad y comunicaciones	2,837,230,527	2,860,411,232
De infraestructura	21,919,587,923	19,842,513,577
Generales	17,246,041,011	18,741,292,534
	¢ <u>162,174,004,758</u>	<u>160,379,010,185</u>

Nota 23. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

2018

	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 123,696,241,808	123,696,241,808
Inversiones en valores y depósitos	783,644,860,991	783,644,860,991
Cartera de crédito	2,566,238,743,549	2,457,513,484,049
Total de activos	<u>3,473,579,846,348</u>	<u>3,364,854,586,848</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	407,263,442,590	407,263,442,590
Captaciones a plazo	1,420,964,516,693	1,420,836,777,524
Cargos financieros por pagar	20,738,333,609	20,738,333,609
Obligaciones con entidades		
Obligaciones con entidades a la vista	56,917,805,619	56,917,805,619
Obligaciones con entidades a plazo	864,479,129,404	864,779,283,147
Otras obligaciones financieras	9,083,194,506	9,092,268,249
Cargos financieros por pagar	11,937,463,074	11,937,463,074
Total de pasivos	¢ <u>2,791,383,885,495</u>	<u>2,791,565,373,812</u>

2017

	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 112,061,736,897	112,061,736,897
Inversiones en valores y depósitos	776,374,596,315	776,374,596,315
Cartera de crédito	2,477,241,948,108	2,375,019,474,005
Total de activos	<u>3,365,678,281,320</u>	<u>3,263,455,807,217</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	409,159,898,512	409,159,898,512
Captaciones a plazo	1,330,134,280,902	1,319,542,803,647
Cargos financieros por pagar	17,854,819,921	17,854,819,921
Obligaciones con entidades		
Obligaciones con entidades a la vista	9,692,746,411	9,692,746,411
Obligaciones con entidades a plazo	939,134,424,188	940,544,069,691
Otras obligaciones financieras	9,655,646,129	9,655,646,129
Cargos financieros por pagar	10,922,980,757	10,922,980,757
Total de pasivos	¢ <u>2,726,554,796,820</u>	<u>2,717,372,965,068</u>

Estimación del valor razonable

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

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

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

b. Inversiones en valores y depósitos

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

c. Cartera de crédito

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

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

Nota 24. Administración de riesgos

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

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

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

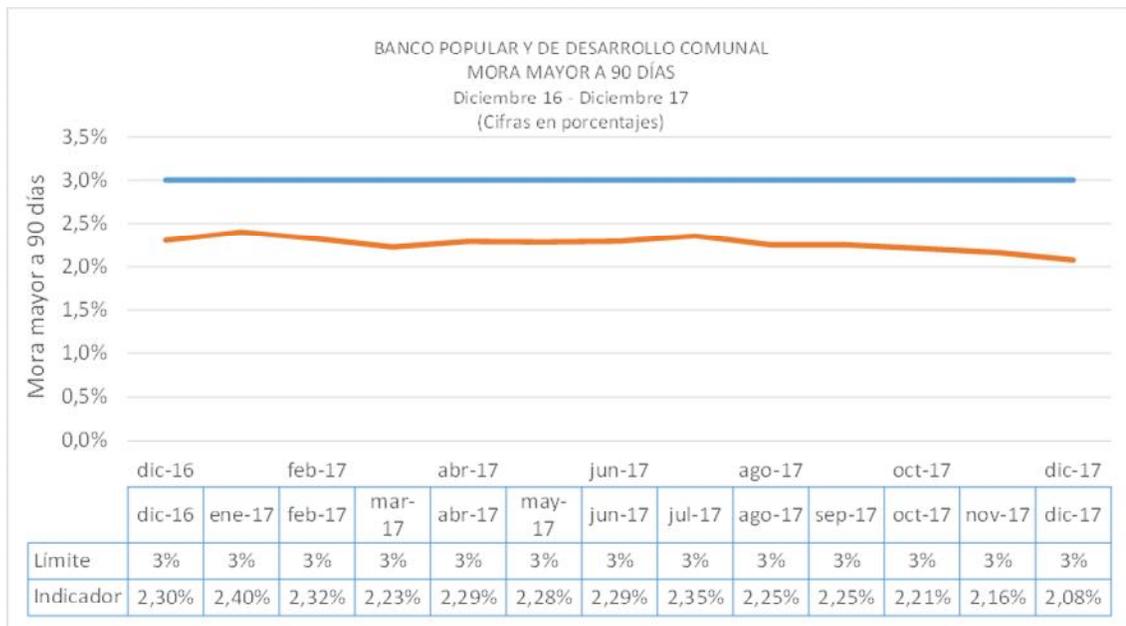
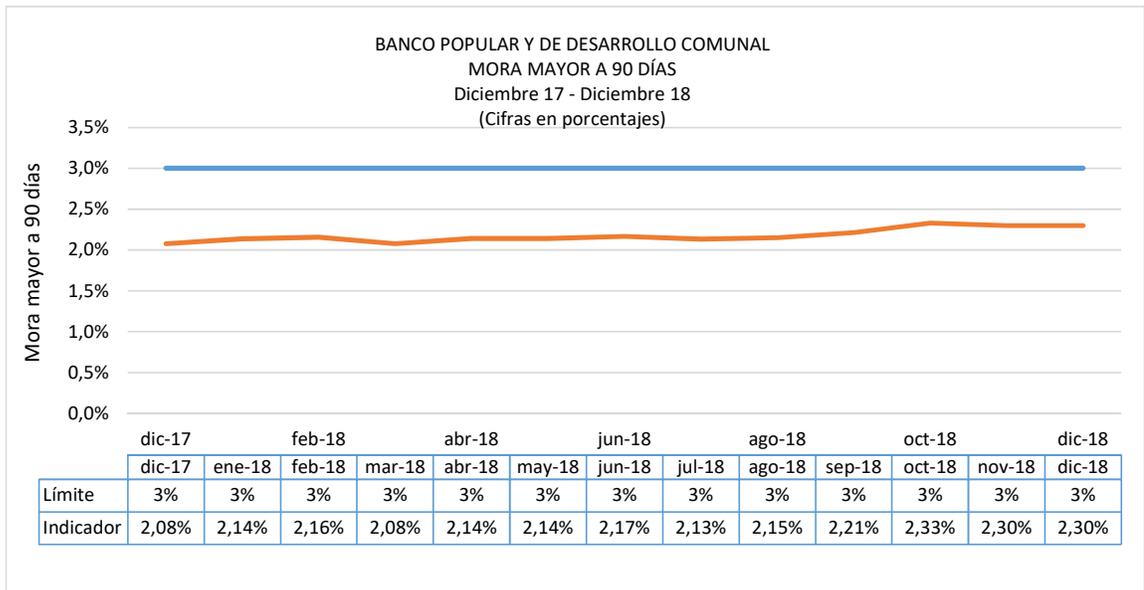
1. Riesgo de la cartera de préstamos

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

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

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

Lo anterior asociado a límites de control monitoreados permanentemente, de conformidad con el apetito de riesgo del Conglomerado. Al respecto se destaca el manejo de la morosidad, medida por el indicador de mora mayor a 90 días, cuya evolución ha sido satisfactoria durante los últimos doce meses, ubicándose por debajo de los parámetros permitidos, según se muestra en el siguiente gráfico:



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

		2018	2017
Agricultura	¢	57,135,788	58,551,254
Ganadería		45,485,806	47,979,039
Pesca		782,228	884,569
Industria		33,334,167	32,164,775
Vivienda		627,890,754	575,212,331
Construcción		46,834,433	50,733,159
Turismo		12,175,553	11,400,248
Electricidad		21,504,311	28,628,325
Comercio y servicios		289,210,070	286,618,779
Consumo		1,093,232,438	1,046,671,300
Transporte		22,073,978	23,412,858
Depósitos y almacenamientos		924,451	950,575
Sector público		107,400,780	110,757,419
Sector bancario		129,176,219	119,303,301
Otras entidades		134,149,323	137,738,333
Otros		3,706,465	2,955,514
Total	¢	<u>2,625,016,764</u>	<u>2,533,961,779</u>

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

		2018	2017
Prendaria	¢	2,626,443	664,144
Hipotecaria		1,214,780,977	1,163,270,824
Fiduciaria		70,948,408	97,894,889
Títulos valores		75,468,192	65,806,012
Otras		1,261,192,744	1,206,325,910
Total	¢	<u>2,625,016,764</u>	<u>2,533,961,779</u>

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 79,40% al 31 de diciembre de 2018 (81% en el 2017) de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales.

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

Al 31 de diciembre de 2018 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢2,625,016,764,387 (2017: ¢2,533,961,779,551) y el número de préstamos es 356,885 (381,478 en 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢39,063,393,203 (2017: ¢38,304,412,960) y corresponde a 4,499 préstamos (8,238 en 2017), que equivale a 1,49% (1,51% en 2017) del total de préstamos en proceso judicial.

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

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

Al 31 de diciembre de 2018

En miles

Capital	¢	245,000,000
Reservas		<u>2,186,552</u>
Total	¢	<u>247,186,552</u>

5% capital y reservas	¢	12,359,328
------------------------------	----------	-------------------

Rango		Número de clientes	
De ¢1 hasta ¢12,350,748	¢	2,421,549,611	356,878
De ¢12,350,749 hasta ¢24,701,495		68,242,285	4
De ¢24,701,496 hasta ¢37,052,243		26,773,817	1
De ¢37,052,244 en adelante		<u>108,451,051</u>	<u>2</u>
Total cartera	¢	<u>2,625,016,764</u>	<u>356,885</u>

Al 31 de diciembre de 2017

En miles

Capital	¢	245,000,000
Reservas		<u>2,014,953</u>
Total	¢	<u>247,014,953</u>

5% capital y reservas	¢	12,350,748
------------------------------	----------	-------------------

Rango		Número de clientes	
De ¢1 hasta ¢12,350,748	¢	2,323,832,699	539,792
De ¢12,350,749 hasta ¢24,701,495		69,121,000	4
De ¢24,701,496 hasta ¢37,052,243		30,000,000	1
De ¢37,052,243 en adelante		<u>111,008,080</u>	<u>2</u>
Total cartera	¢	<u>2,533,961,779</u>	<u>539,799</u>

2. Riesgo de mercado

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

Se detalla los riesgos asociados a los instrumentos financieros del Banco Popular y de las sociedades.

2.2. Riesgo asociado a los instrumentos financieros

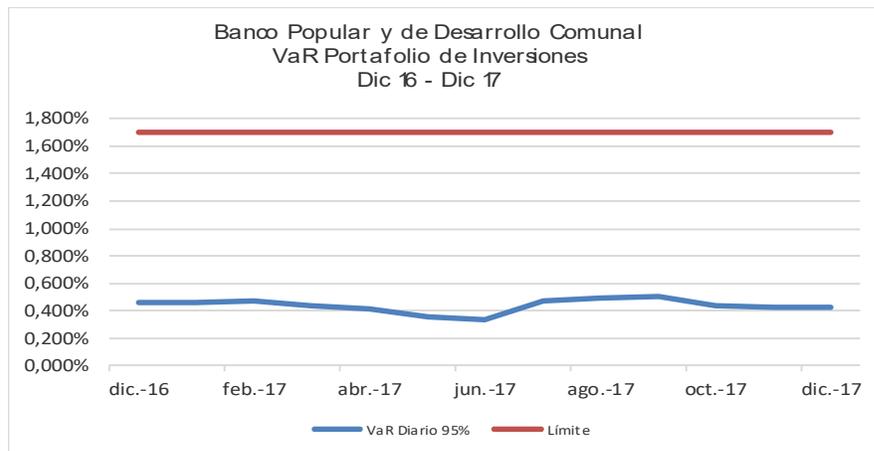
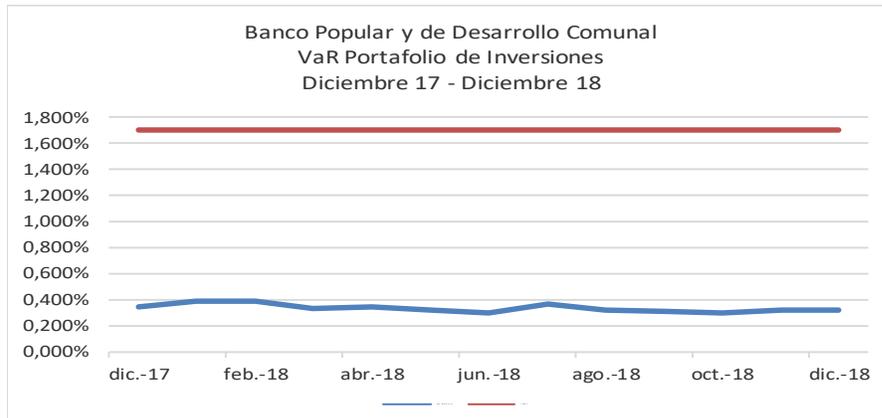
2.1.1. Riesgo de precio

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

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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

El VaR de inversiones se calcula con el percentil 95 de confianza. Dicho indicador muestra, para los últimos tres 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:

- Duración de Macauly.
- Duración modificada.
- Pruebas retrospectivas del VaR (Backtesting).
- Pruebas de tensión del VaR (Stress testing).

2.1.2. Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

2018

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlada por medio de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera. Así, por ejemplo, al término del mes de diciembre 2018, el 49,37% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público y banca estatal, no sujeto al requisito de calificación local. El restante está conformado por un 13,89% en fondos de inversión calificados AA, un 0,87% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA, en emisiones de bancos de primer orden un 9,31% y un 15,96% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

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 5% de las veces y en muchas ocasiones estas pérdidas podrían ser demasiado altas.

Metodología empleada

Dado que el precio de los instrumentos financieros mantiene una correlación directa con el movimiento esperado de las tasas de interés, se utilizó la duración modificada de los títulos para estimar el impacto que sobre estos tendría una situación de alza de este macroprecio.

Para tal efecto, y con base en los supuestos utilizados para los escenarios de stress institucionales, se utilizaron los cambios bajo una situación de tensión, de la tasa básica pasiva para los meses de enero, febrero y marzo de 2018. Se utiliza un trimestre en virtud de que esta es la periodicidad definida para este tipo de ejercicios.

Exposición de resultados

2018

Por consiguiente, aplicando el cambio de la tasa básica pasiva bajo un escenario de tensión, para los próximos 3 meses, se determinó que la pérdida máxima que podría tener la cartera de inversiones sería de ¢2.747,00 millones, lo cual equivale a un 0,74% del valor de mercado de la cartera valorada.

STRESS TESTING CARTERA DE INVERSIONES (cifras en millones de colones)	
	dic-18
Cartera valorada	370 474,30
VAR absoluto	-1 202
VAR porcentual al 95%	-0,325%
VAR extremo	-2 747
VAR extremo porcentual	-0,741%

2017

Aplicando el cambio de la tasa básica pasiva bajo un escenario de tensión, para los próximos 3 meses, se determinó que la pérdida máxima que podría tener la cartera de inversiones sería de ¢4,903 millones, lo cual equivale a un 1,07% del valor de mercado de la cartera valorada.

STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
(cifras en millones de colones)	
	dic-17
Cartera valorada	456 623,51
VAR absoluto	1 597
VAR porcentual al 95%	0,350%
VAR extremo	-4 903
VAR extremo porcentual	-1,074%

2.1.5. Riesgo de tasas de interés

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

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

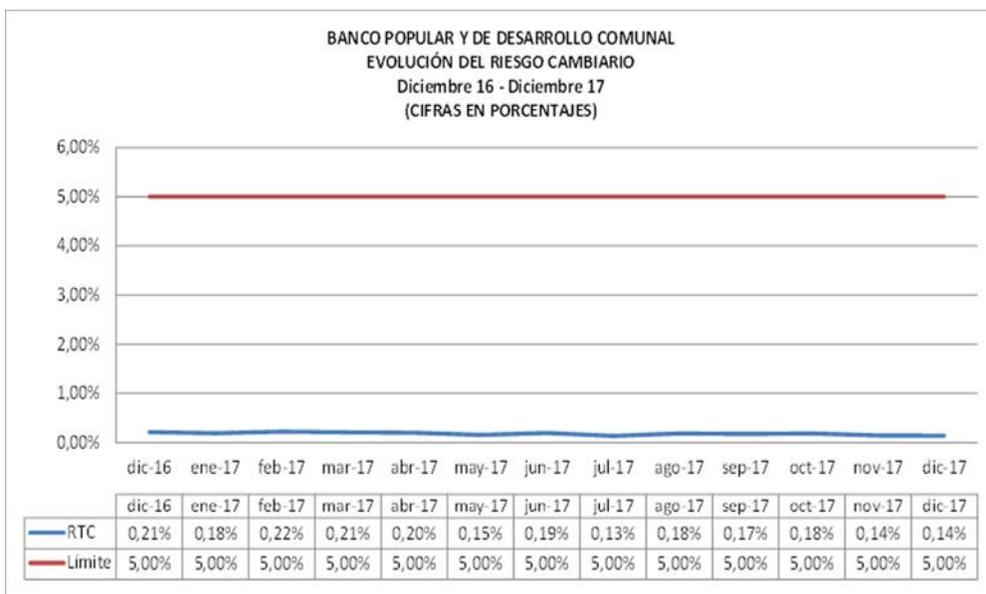
Los elementos citados anteriormente se basan en las brechas de reprecación que según las políticas internas de la institución han ubicado la revisión de tasas activas en el corto plazo a efectos de protegerse de los incrementos en la tasa de interés. Asimismo, los vencimientos de pasivo se ubican en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

Reporte de brechas, diciembre de 2018

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	16,353,103,630	411,900,866	15,588,155,259	54,000,212	69,883,571	23,860,219	205,303,503
Cartera de crédito		2,606,342,707	2,238,607,265	242,042,235	32,021,617	39,604,390	23,579,588	30,487,612
	¢	<u>18,959,446,337</u>	<u>2,650,508,131</u>	<u>15,830,197,494</u>	<u>86,021,829</u>	<u>109,487,961</u>	<u>47,439,807</u>	<u>235,791,115</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		1,288,974,619	160,651,188	188,342,363	238,329,484	255,281,019	222,782,283	223,588,282
Obligaciones con entidades financieras		909,018,693	120,822,376	219,093,485	204,125,446	351,910,673	2,669,535	10,397,178
	¢	<u>2,197,993,312</u>	<u>281,473,564</u>	<u>407,435,848</u>	<u>442,454,930</u>	<u>607,191,692</u>	<u>225,451,818</u>	<u>233,985,460</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>16,761,453,025</u>	<u>2,369,034,567</u>	<u>15,422,761,646</u>	<u>(356,433,101)</u>	<u>(497,703,731)</u>	<u>(178,012,011)</u>	<u>1,805,655</u>

Reporte de brechas, diciembre de 2017

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	882,375,823	316,842,976	82,878,525	82,991,865	70,581,608	50,623,707	278,457,142
Cartera de crédito		2,433,632,674	2,206,921,012	7,180,452	205,005,470	14,448,520	4,766	72,454
	¢	<u><u>3,316,008,497</u></u>	<u><u>2,523,763,988</u></u>	<u><u>90,058,977</u></u>	<u><u>287,997,335</u></u>	<u><u>85,030,128</u></u>	<u><u>50,628,473</u></u>	<u><u>278,529,596</u></u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		2,108,620,206	271,212,459	406,764,161	377,343,889	676,198,157	110,658,679	266,442,861
Obligaciones con entidades financieras		11,884,808	25,623	60,253	105,368	245,693	750,538	10,697,333
	¢	<u><u>2,120,505,014</u></u>	<u><u>271,238,082</u></u>	<u><u>406,824,414</u></u>	<u><u>377,449,257</u></u>	<u><u>676,443,850</u></u>	<u><u>111,409,217</u></u>	<u><u>277,140,194</u></u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u><u>1,195,503,483</u></u>	<u><u>2,252,525,906</u></u>	<u><u>(316,765,437)</u></u>	<u><u>(89,451,922)</u></u>	<u><u>(591,413,722)</u></u>	<u><u>(60,780,744)</u></u>	<u><u>1,389,402</u></u>



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

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

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

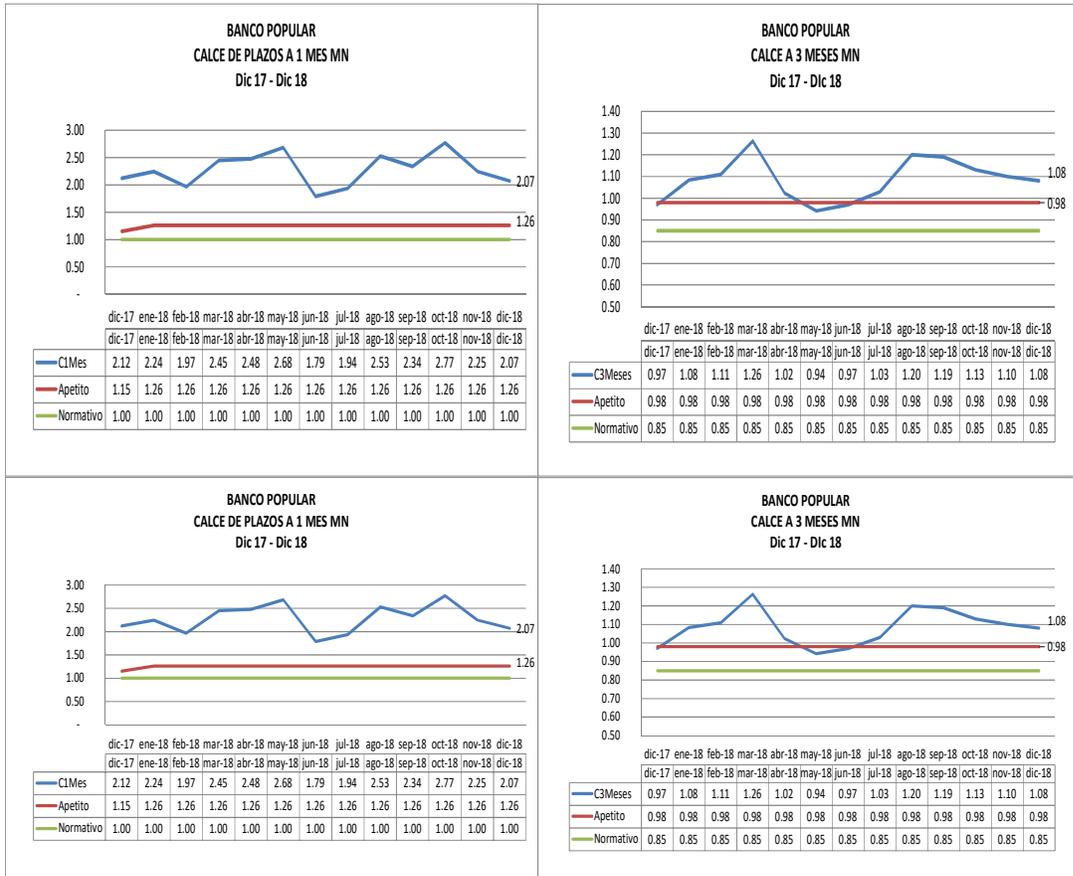
Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		2018	2017
Activos			
Disponibilidades	US\$	10,734,416	10,829,461
Cuenta de encaje en el BCCR		27,484,961	11,866,555
Inversiones		217,497,710	206,429,230
Cartera de crédito		437,145,333	460,230,980
Cuentas por cobrar		130,798	103,325
Otros activos		1,809,652	1,427,385
Total de activos		<u>694,802,870</u>	<u>690,886,936</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público		(397,775,850)	(361,953,387)
Obligaciones a plazo		(233,717,470)	(281,361,064)
Cuentas por pagar diversas		(9,753,741)	(9,689,282)
Otros pasivos		(777,290)	(593,024)
Total de pasivos		<u>(642,024,351)</u>	<u>(653,596,757)</u>
Posición neta activa	US\$	<u>52,778,519</u>	<u>37,290,179</u>

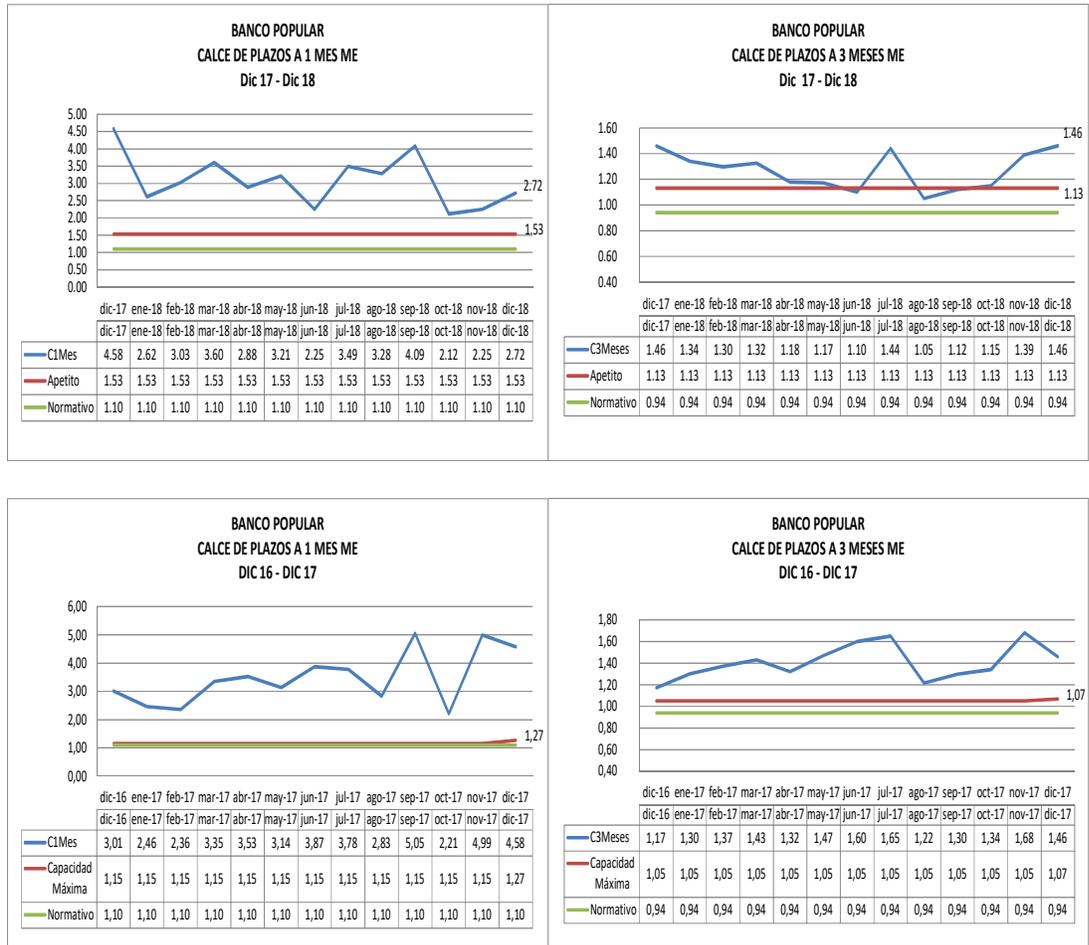
Riesgo de liquidez

Esta 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.

En moneda nacional el indicador de calce de plazos a 1 mes se ha comportado en forma satisfactoria durante los últimos doce meses superando el límite establecido por la normativa. Mientras que el calce a 3 meses en el último año se ha mantenido en algunos meses cerca o por debajo del apetito de riesgo, pero siempre sobre el límite normativo.



En moneda extranjera el calce de plazos a 1 mes se mantiene por encima del límite establecido por la normativa. En el caso del calce de plazos a 3 meses para el III trimestre del 2018 se ubicaba por debajo del apetito de riesgo, por encima del límite normativo; para el último trimestre se mantuvo por encima del límite establecido.



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

- a. Duración cartera pasiva.
- b. Flujo de cada diario.
- c. Indicadores de concentración de la cartera pasiva.

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

Al 31 de diciembre de 2018 el calce de plazos (en moneda nacional y extranjera) de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco y subsidiarias es como sigue:

	Días							Partidas vencidas más de 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	€ 112,763,165	2,677,661	0	0	0	0	0	0	115,440,826
Cuenta encaje, BCCR	8,014,923	0	0	0	0	0	0	0	8,014,923
Inversiones	0	413,114,469	7,396,875	16,916,068	39,860,830	67,997,729	238,358,890	0	783,644,861
Cartera de crédito	8,829,923	40,856,834	14,456,610	14,582,904	44,588,108	89,878,279	2,313,539,324	127,404,175	2,654,136,157
	€ <u>129,608,011</u>	<u>456,648,964</u>	<u>21,853,485</u>	<u>31,498,972</u>	<u>84,448,938</u>	<u>157,876,008</u>	<u>2,551,898,214</u>	<u>127,404,175</u>	<u>3,561,236,767</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	407,263,443	160,037,665	95,124,650	91,246,428	232,389,201	370,037,155	461,449,945	0	1,817,548,487
Cargos por pagar	9,897	2,914,418	2,232,086	2,064,485	5,754,882	14,682,957	5,017,073	0	32,675,798
Obligaciones con entidades financieras	57,747,951	102,782,054	74,583,116	66,788,752	249,325,251	351,711,712	27,541,294	0	930,480,130
	€ <u>465,021,291</u>	<u>265,734,137</u>	<u>171,939,852</u>	<u>160,099,665</u>	<u>487,469,334</u>	<u>736,431,824</u>	<u>494,008,312</u>	<u>0</u>	<u>2,780,704,415</u>
Brecha de activos y pasivos	€ <u>(335,413,280)</u>	<u>190,914,827</u>	<u>(150,086,367)</u>	<u>(128,600,693)</u>	<u>(403,020,396)</u>	<u>(578,555,816)</u>	<u>2,057,889,902</u>	<u>127,404,175</u>	<u>780,532,352</u>

Al 31 de diciembre de 2017 el calce de plazos (en moneda nacional y extranjera) de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco y subsidiarias es como sigue:

	Días							Partidas vencidas más de 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	€ 103,037,375	2,751,183	0	0	0	0	0	0	105,788,558
Cuenta encaje, BCCR	6,273,179	0	0	0	0	0	0	0	6,273,179
Inversiones	4,327,873	312,979,570	62,885,877	18,291,763	58,928,782	61,928,862	257,031,869	0	776,374,596
Cartera de crédito	8,847,388	38,215,501	14,000,849	14,176,655	43,999,262	89,244,014	2,228,176,591	124,455,369	2,561,115,629
	€ <u>122,485,815</u>	<u>353,946,254</u>	<u>76,886,726</u>	<u>32,468,418</u>	<u>102,928,044</u>	<u>151,172,876</u>	<u>2,485,208,460</u>	<u>124,455,369</u>	<u>3,449,551,962</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	409,159,899	172,233,052	105,102,963	88,029,868	195,762,425	390,186,636	378,819,336	0	1,739,294,179
Cargos por pagar	10,430	2,844,534	2,276,110	2,468,565	4,332,708	13,284,847	3,560,607	0	28,777,801
Obligaciones con entidades financieras	10,452,345	111,747,435	93,161,930	124,355,401	180,390,292	395,616,127	42,759,287	0	958,482,817
	€ <u>419,622,674</u>	<u>286,825,021</u>	<u>200,541,003</u>	<u>214,853,834</u>	<u>380,485,425</u>	<u>799,087,610</u>	<u>425,139,230</u>	<u>0</u>	<u>2,726,554,797</u>
Brecha de activos y pasivos	€ <u>(297,136,859)</u>	<u>67,121,233</u>	<u>(123,654,277)</u>	<u>(182,385,416)</u>	<u>(277,557,381)</u>	<u>(647,914,734)</u>	<u>2,060,069,230</u>	<u>124,455,369</u>	<u>722,997,165</u>

3. Perfil de riesgo del Conglomerado

Aunado a lo anterior, a nivel de Conglomerado para el control de los distintos riesgos que se enfrentan, se cuenta con una serie de indicadores y señales de alertas que contribuyen al monitoreo de los factores de riesgos tanto a nivel del Banco como de las distintas sociedades. Los indicadores del perfil de riesgo del conglomerado para este mes se encuentran en un Riesgo Medio-Bajo.

El tablero de indicadores para seguimiento y monitoreo del mes actual es el siguiente:

RIESGO DE CRÉDITO							
LINEA DE NEGOCIO	VARIABLES	VALOR	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones
			APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA		
EMPRESARIAL	Probabilidad de incumplimiento	2.93%	2.13%	2.34%	7.68%	2	5.00%
EMPRESARIAL	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	2.51%	1.78%	1.96%	6.43%	2	5.00%
EMPRESARIAL	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	3.80%	3.18%	3.47%	3.72%	3	5.00%
EMPRESARIAL	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1.44	≥ 1,05	1 < IND < 1,05	= 1	1	5.00%
CORPORATIVA	Probabilidad de incumplimiento	0.00%	1.22%	1.41%	4.14%	1	5.00%
CORPORATIVA	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	0.00%	0.49%	0.56%	1.66%	1	5.00%
CORPORATIVA	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	0.00%	0.00%	0.03%	0.03%	1	5.00%
CORPORATIVA	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1.05	≥ 1,05	1 < IND < 1,05	= 1	1	5.00%
PERSONAL EMPRESARIAL	Probabilidad de incumplimiento	3.26%	3.39%	3.73%	12.22%	1	2.00%
PERSONAL EMPRESARIAL	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	2.36%	2.66%	2.93%	9.60%	1	2.00%
PERSONAL EMPRESARIAL	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	5.19%	3.65%	4.05%	4.33%	3	2.00%
PERSONAL EMPRESARIAL	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1.91	≥ 1,05	1 < IND < 1,05	= 1	1	2.00%
VIVIENDA	Probabilidad de incumplimiento	1.74%	2.25%	2.47%	8.11%	1	2.00%
VIVIENDA	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	1.45%	1.80%	1.98%	6.51%	1	2.00%
VIVIENDA	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	2.29%	2.46%	2.72%	2.92%	1	2.00%
VIVIENDA	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1.16	≥ 1,05	1 < IND < 1,05	= 1	1	2.00%
CONSUMO	Probabilidad de incumplimiento	4.44%	5.40%	5.94%	19.49%	1	5.00%
CONSUMO	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	3.84%	4.43%	4.87%	15.98%	1	5.00%
CONSUMO	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	2.54%	3.10%	3.43%	3.68%	1	5.00%
CONSUMO	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1.15	≥ 1,05	1 < IND < 1,05	= 1	1	5.00%
TARJETAS CREDITO	Probabilidad de incumplimiento	3.58%	4.50%	4.95%	16.24%	1	5.00%
TARJETAS CREDITO	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	2.64%	3.46%	3.80%	12.47%	1	5.00%
TARJETAS CREDITO	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	3.34%	6.57%	7.28%	7.80%	1	5.00%
TARJETAS CREDITO	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1.09	≥ 1,05	1 < IND < 1,05	= 1	1	5.00%
SUBSIDIARIAS	RC_POPULAR PENSIONES	0.40%	0.80%	2.43%	4.30%	1	1.00%
SUBSIDIARIAS	Riesgo de crédito por exceso de concentración_PVALORES	0.00%	40.00%	45.00%	50.00%	1	1.00%
SUBSIDIARIAS	Riesgo de crédito por calificación_PVALORES	4.46%	5.00%	6.00%	10.00%	1	1.00%
SUBSIDIARIAS	Requerimiento mínimo de capital por riesgo de crédito PSAFI	4.00%	49.00%	58.00%	100.00%	1	1.00%
					IMPACTO	1.24	

RIESGO DE TIPO DE CAMBIO							
LINEA DE NEGOCIO	VARIABLES	VALOR	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones
			APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA		
TESORERIA	Posición de Negociación/CB	6.75%	6.16%	6.76%	7.16%	1	36.47%
TESORERIA	Posición estructural/CB	11.86%	14.16%	16.16%	23.79%	1	36.47%
TESORERIA	Posición Expuesta en Moneda Extranjera/CB	4.79%	7.98%	9.38%	16.63%	1	18.23%
SUBSIDIARIAS	Posición neta cambiaria_PVALORES	0.52%	20%	25%	30%	1	8.83%
					IMPACTO	1.00	

RIESGO DE TASAS DE INTERÉS							
LINEA DE NEGOCIO	VARIABLES	VALOR	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones
			APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA		
TESORERIA	Plazo 1 día a menos de 1 año	74.77%	65.62%	71.70%	100%	2	50.00%
TESORERIA	Plazo 1 año a menos de 5 años	15.72%	20%	27%	75%	1	30.00%
TESORERIA	Plazo más de 5 años a menos de 10 años	6.37%	9%	14%	50%	1	10.00%
TESORERIA	Plazo más de 10 años	3.15%	5%	8%	25%	1	10.00%
					IMPACTO	1.50	

R I E S G O	RIESGO DE PRECIO							
	LINEA DE NEGOCIO	VARIABLES	VALOR	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones
				APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA		
	TESORERIA	Valor en riesgo_BPDC	0.32%	0.79%	0.82%	2.00%	1	91.17%
	SUBSIDIARIAS	Valor en Riesgo_PPENSIONES	0.65%	2.42%	2.96%	4.00%	1	3.51%
	SUBSIDIARIAS	Valor en Riesgo_PVALORES	1.43%	1.5%	1.7%	1.9%	1	4.36%
	SUBSIDIARIAS	RIESGO DE MERCADO_PSAFI	7.00%	7.00%	8.00%	100.00%	1	0.96%
							IMPACTO	1.00

R I E S G O D E L I Q U I D E Z	RIESGO DE LIQUIDEZ							
	LINEA DE NEGOCIO	INDICADOR	VALOR AL CORTE	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones
				APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA		
	TESORERÍA	ICL colonos	473.68%	>100%	90%<ICL≤100%	=90%	1	18.20%
	TESORERÍA	ICL dólares	124.20%	>100%	90%<ICL≤100%	=90%	1	18.20%
	TESORERÍA	Flujo de efectivo diario moneda nacional	2.11	>1.07 v	1.05 vsCFDMN≤1.07 v	=1.02v	1	13.65%
	TESORERÍA	Flujo de efectivo diario moneda extranjera	10.95	>1.39 v	1.22vsCFDMN≤1.39 v	=1.12 v	1	13.65%
	TESORERÍA	Flujo de efectivo con horizonte a 30 días MN	1.26	>1.09 v	1.04vsCFMMN≤1.09 v	=1.01 v	1	9.10%
	TESORERÍA	Flujo de efectivo con horizonte a 30 días ME	9.19	>1.22 v	1.09vsCFMME≤1.22 v	=1.04 v	1	9.10%
	TESORERÍA	Calce de plazos en M.N. a un mes	2.07	>1.26v	1.21≤C1MMN≤1.26 v	=1.00v	1	2.28%
	TESORERÍA	Calce de plazos en M.E. a un mes	2.72	>1.53v	1.39≤C1MME≤1.53 v	=1.10v	1	2.28%
	TESORERÍA	Calce de plazos en M.N. a tres meses	1.08	>0.98v	0.96≤C1MMN≤0.98 v	=0.85v	1	2.28%
	TESORERÍA	Calce de plazos en M.E. a tres meses	1.46	>1.13v	1.10≤C1MME≤1.13v	=0.94v	1	2.28%
	SUBSIDIARIAS	% Endeudamiento_POPULAR SAFI	16.00%	21.00%	25.00%	25.00%	1	4.50%
	SUBSIDIARIAS	Endeudamiento_POPULAR VALORES	2.03	3.00	3.50	4.00	1	2.25%
	SUBSIDIARIAS	Saldo Abierto ajustado por riesgo (SAAR)_PVALORES	12.20	19	22	25	1	2.25%
							IMPACTO	1.00

O P E R A C I O N A L	RIESGO OPERATIVO							
	ENTIDAD	VALOR AL CORTE	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones	
			APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA			
	BANCO	Banco Popular	12.00%	12.00%	15.00%	18.00%	1	91.17%
	SUBSIDIARIAS	Popular Pensiones	0.25%	0.25%	0.40%	0.50%	1	3.51%
	SUBSIDIARIAS	Popular Valores	6.27%	12.00%	13.00%	14.00%	1	4.36%
	SUBSIDIARIAS	Popular SAFI	16.00%	28.00%	31.00%	100.00%	1	0.96%
							IMPACTO	1.0

RIESGO	PUNTAJÓN
RIESGO DE CRÉDITO	1.24
RIESGO DE TIPO DE CAMBIO	1.00
RIESGO DE TASAS DE INTERÉS	1.50
RIESGO DE PRECIO	1.00
RIESGO DE LIQUIDEZ	1.00
RIESGO OPERATIVO	1.00
TOTAL	6.74

Es importante señalar que estos indicadores son para el control y gestión interno y reflejan el apetito al riesgo del Conglomerado en materia de riesgo de mercado, crédito y otros. El incumplimiento de cada uno de ellos no pone en riesgo el cumplimiento normativo, ya que la totalidad de estos tienen un nivel de apetito al riesgo menor que lo que se refleja en la normativa. Debe destacarse que el incumplimiento de un límite obliga a estructurar un plan de acción para volver a los niveles de riesgo medio o bajo y debe ser implementado en un tiempo prudencial aprobado por los órganos de control del Conglomerado.

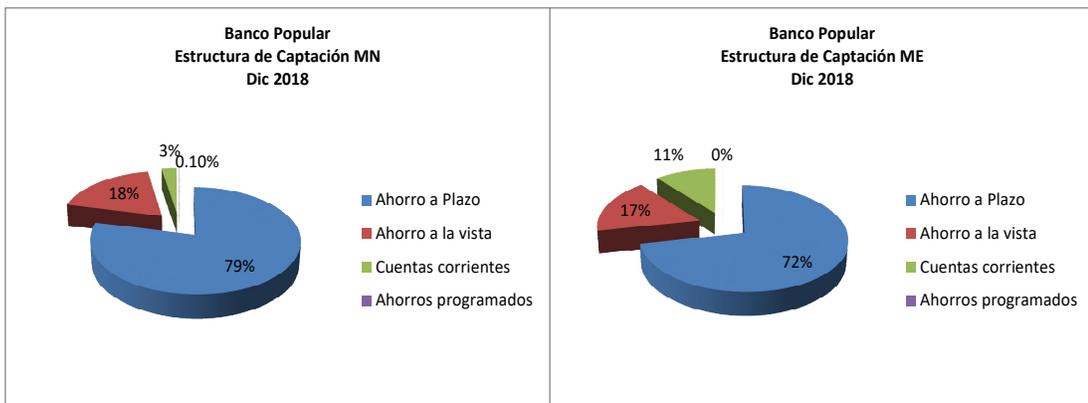
Cabe indicar que los ejercicios de estrés y *backtesting*, se aplican a la cartera del Banco solamente, dado que a la fecha esto es lo que se encuentra definido en el Manual de Riesgo del Banco, lo cual no aplica para las subsidiarias.

4. Indicadores de concentración de la cartera pasiva

Composición del pasivo

Históricamente la institución ha concentrado su fondeo en captaciones a plazo y en menor medida en captación a la vista y cuentas corrientes.

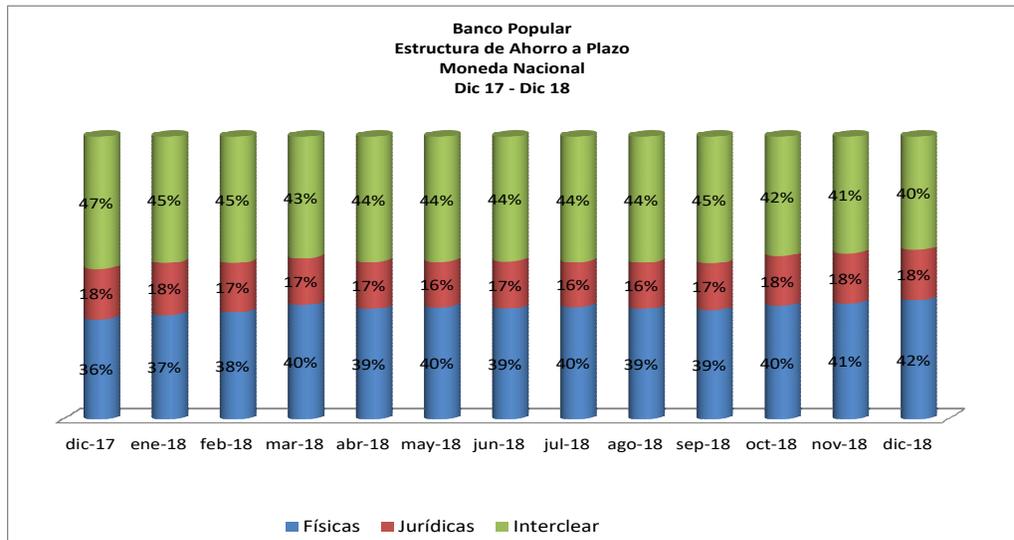
Para diciembre de 2018 el 79% y 72% en colones y dólares respectivamente corresponden al Ahorro a Plazo. El ahorro a la vista se ubica en segundo lugar con un 18% y un 17%, seguido por las cuentas corrientes con una participación de un 3% y 11% respectivamente, siendo el ahorro programado el menos representativo para la institución en ambas monedas.



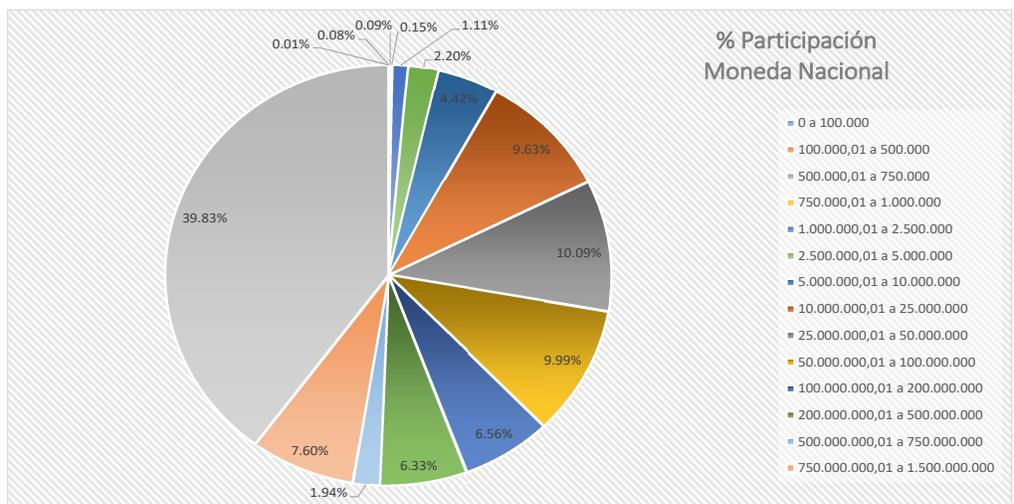
a) Estructura del ahorro a plazo por cliente

Moneda nacional

La mayor concentración en moneda nacional por clientes a diciembre del 2018 son las emisiones de personas físicas con un 40%, seguido de las emisiones por Interclear con un 40% y por último están las emisiones de las personas jurídicas con un 18%.

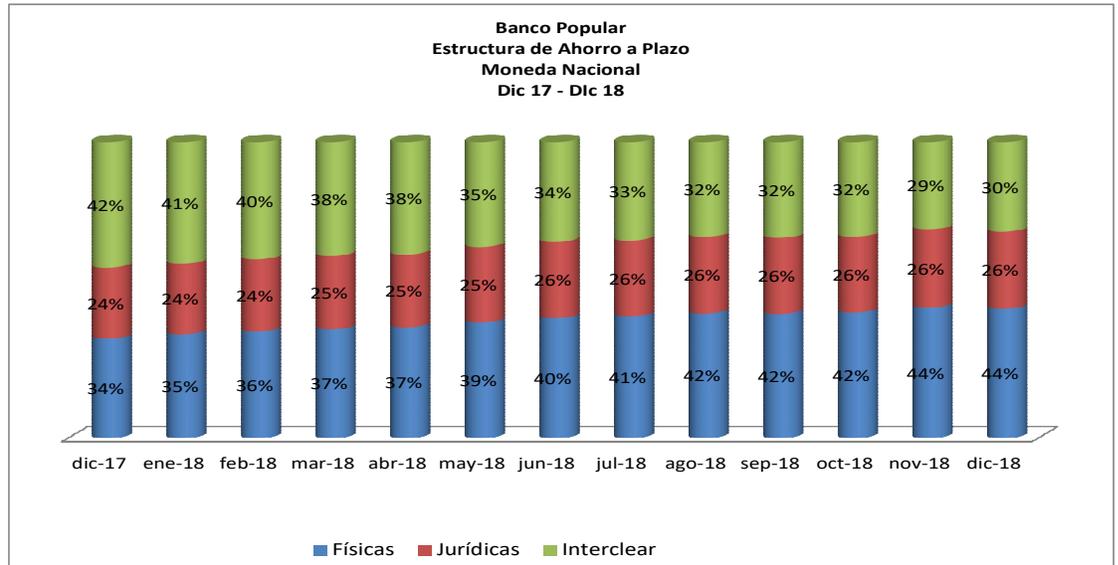


A diciembre de 2018 el 72.24% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a ϕ 50 millones dentro de los cuales el 39.61% son Interclar, el 17.02% son personas jurídicas y el 15.60% son personas físicas.

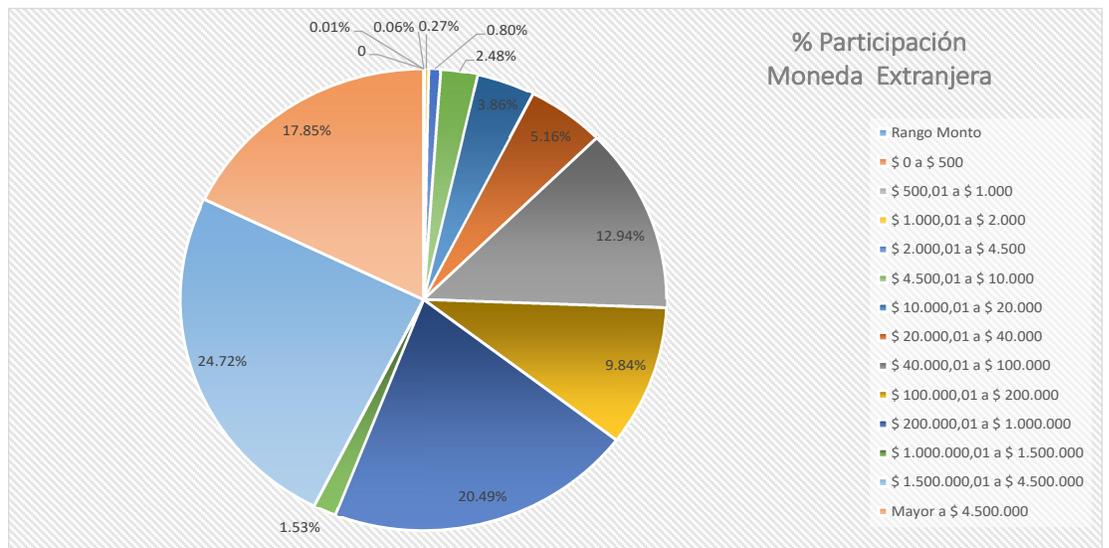


Moneda extranjera

En lo que respecta a la captación de ahorro a plazo en moneda extranjera, igual que en colones la mayor concentración son las emisiones de personas físicas con un 44%, seguido de las emisiones por Interclar con un 30% y por último están las emisiones de las personas jurídicas con un 26%.



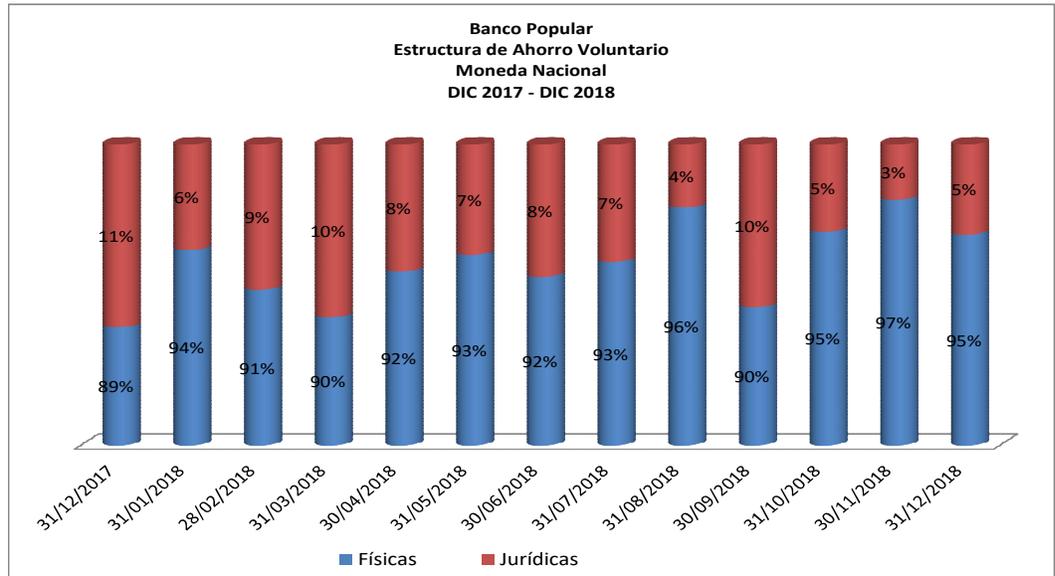
A diciembre de 2018 el 74.43% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a US\$100.000 dentro de los cuales el 30.13% son Interclar, el 24.26% son personas jurídicas y el 20.03% son personas físicas.



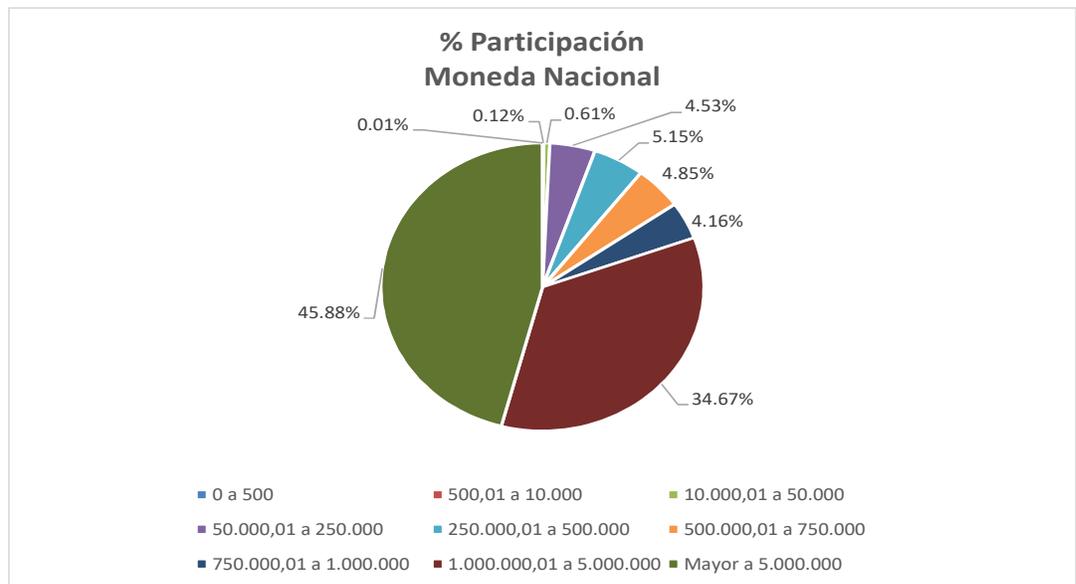
b) Estructura del ahorro voluntario

Moneda nacional

Las personas físicas en moneda nacional concentran el 95% del saldo de ahorro voluntario, mientras que las personas jurídicas concentran el 5%.

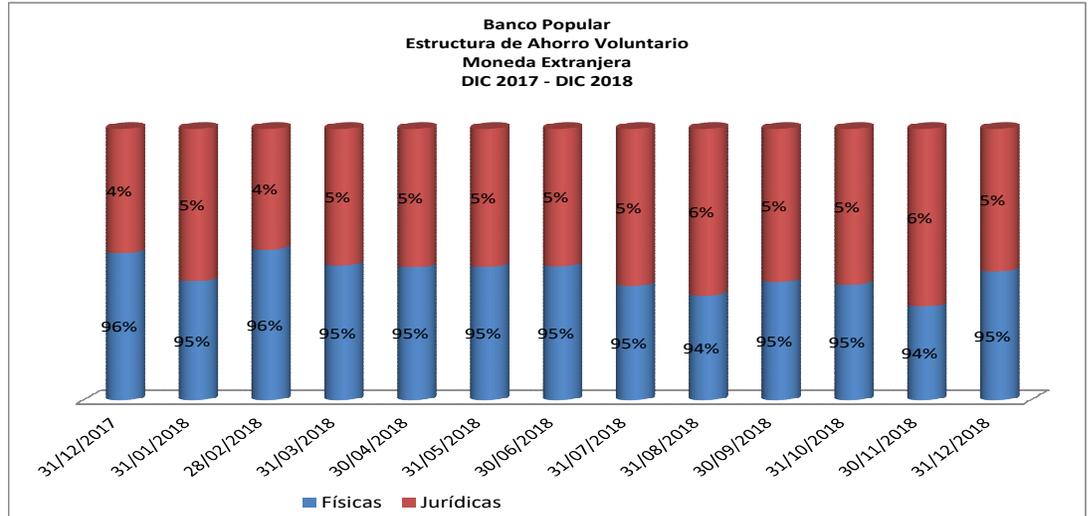


A diciembre de 2018 el 80.56% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a ϕ 1.000.000 dentro de los cuales el 75.24% son personas físicas y el 5.32% son personas jurídicas.

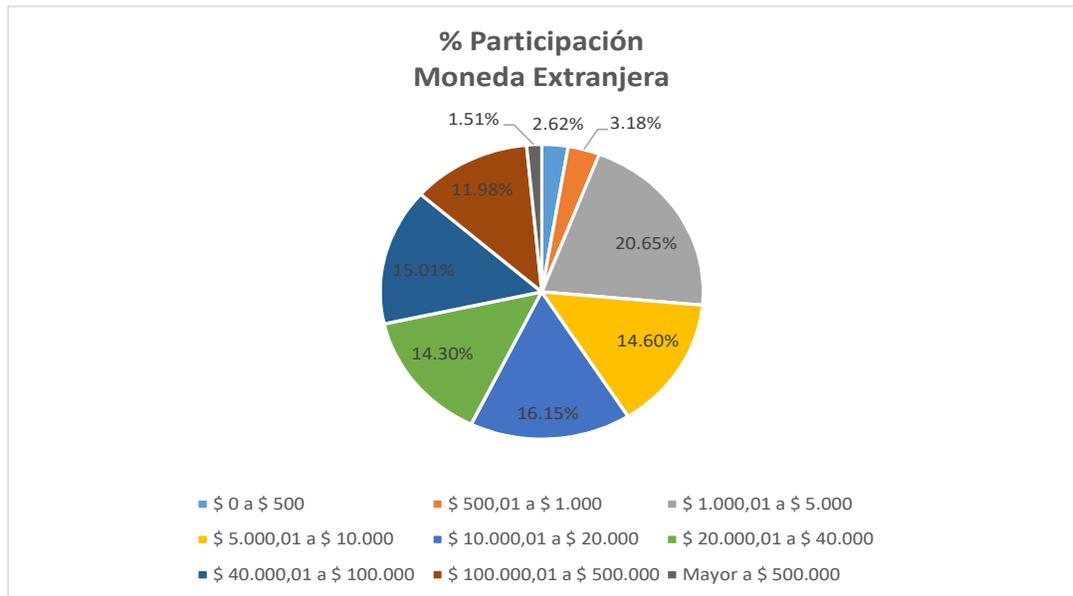


Moneda extranjera

En lo que respecta al ahorro a la vista en moneda extranjera, las personas físicas concentran el 95% del saldo de ahorro voluntario, mientras que las personas jurídicas concentran el 5%.



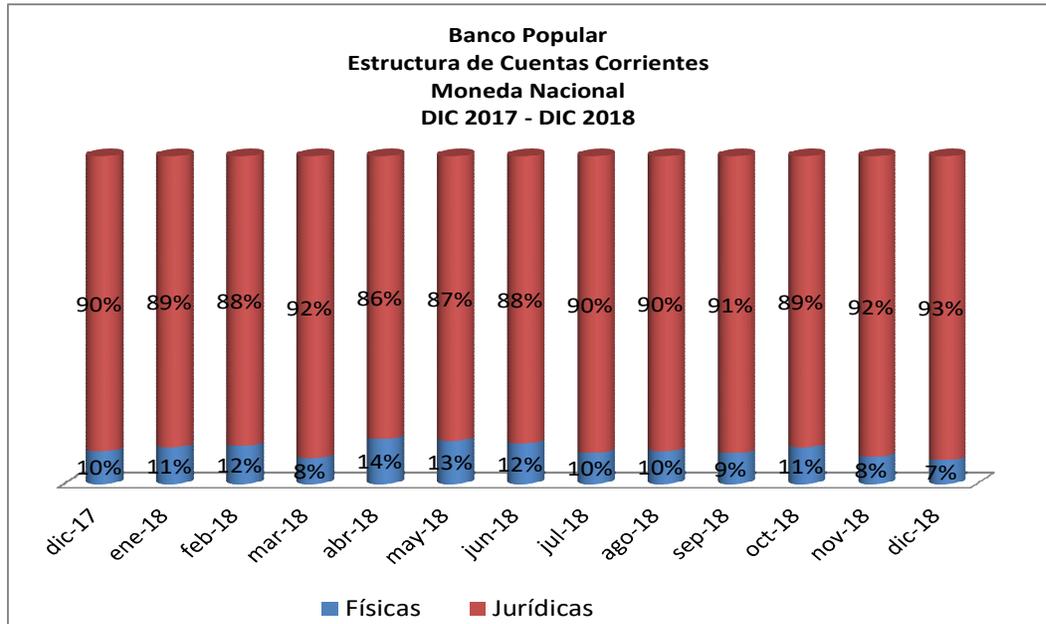
A diciembre de 2018 el 73.56% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a US\$5.000 dentro de los cuales el 69.12% son personas físicas y el 4.43% son personas jurídicas.



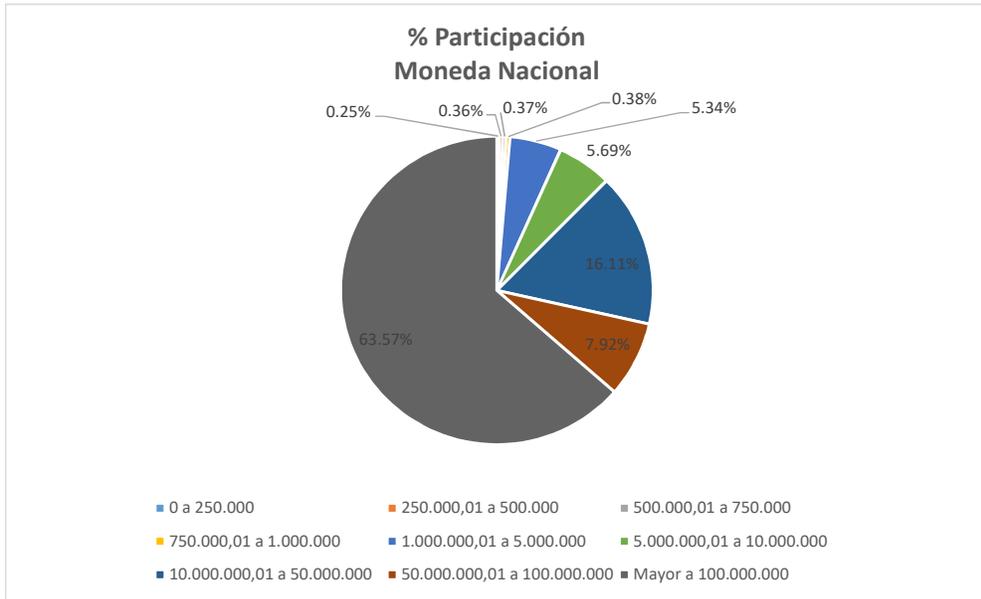
c) Captación cuentas corrientes

Moneda nacional

Las personas físicas en moneda nacional concentran el 7% del saldo de cuentas corrientes, mientras que las personas jurídicas concentran el 93%.

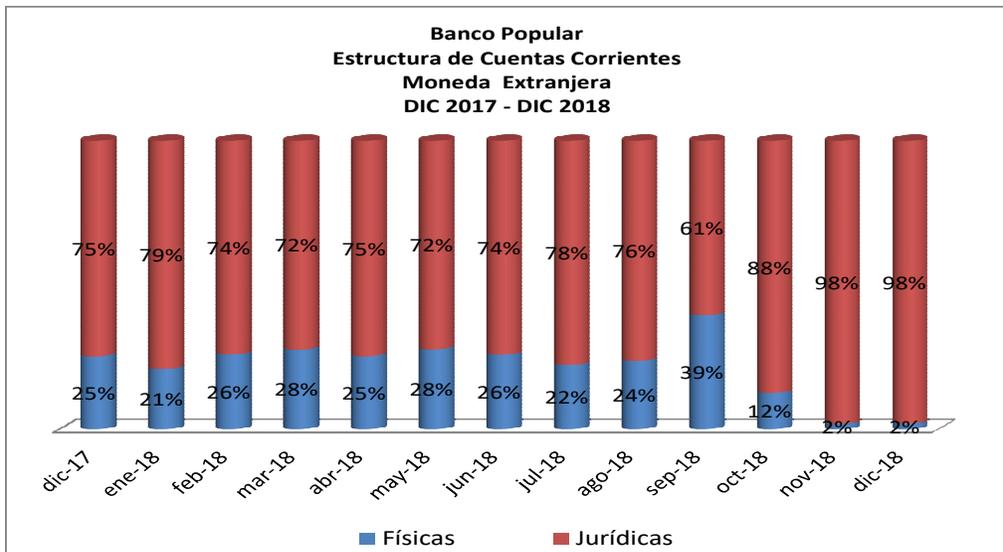


A diciembre de 2018 el 87.60% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a ¢10 millones dentro de los cuales el 3.58% son personas físicas y el 84.03% son personas jurídicas.



Moneda extranjera

En lo que respecta a cuentas corrientes en moneda extranjera, las personas físicas concentran el 2% del saldo de ahorro voluntario, mientras que las personas jurídicas concentran el 98%.



A diciembre de 2018 el 92.44% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a US\$250.000 y se concentra en 3 clientes los cuales son:

Nombre del cliente	Monto
Popular Pensiones	US\$ 44,967,337
Popular SAFI	785,394
Xtreme Family Entertainment Sociedad Anónima Deportiva	623,426



Nota 25. Contingencias

Litigios

Al 31 de diciembre de 2018 existen juicios contra el Banco. La administración cambió en el período 2006 la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal, existiendo una provisión al 31 de diciembre de 2018 por ₡617,650,692 (2017: ₡533,273,773).

Procesos judiciales inestimables

El Banco Popular, al 31 de diciembre 2018 presenta procesos judiciales con una cuantía inestimable y donde el Banco es el demandado.

Obligaciones laborales

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

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

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

Fiscales

Los registros contables del Banco pueden ser revisados por la Dirección General de Tributación según prescripción hasta por los años fiscales 2018, 2017, 2016 y 2015 por lo que existe una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado el Banco para liquidar sus impuestos.

Nota 26. Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, Ley 8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo

Al 31 de diciembre 2018 el Banco Popular cuenta con un saldo de ¢18,165,448,820 (2017: ¢16,082,440,212).

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

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Balance general
Al 31 de diciembre
(En colones sin céntimos)

	2018	2017
Activos		
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 2,030,964,311	2,536,107,712
Disponibles para la venta	2,030,964,311	2,536,107,712
Cartera de créditos	23,583,265,111	19,324,542,436
Créditos vigentes	19,998,371,038	16,754,365,383
Créditos vencidos	3,166,843,381	2,501,366,231
Créditos en cobro judicial	400,339,370	311,021,283
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera crédito	144,804,592	124,208,862
(Estimación por deterioro)	(127,093,270)	(366,419,323)
Bienes realizables	116,241,487	96,611,111
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	260,559,486	185,111,756
Estimación para bienes realizables	(144,317,999)	(88,500,645)
Otros activos	0	0
Operaciones pendientes de imputación	0	0
Total activos	<u>25,730,470,909</u>	<u>21,957,261,259</u>
Pasivo y patrimonio		
Pasivos		
Obligaciones con el público	0	0
Obligaciones diversas con el público	0	0
Cuentas por pagar y provisiones	6,216,661	2,930,224
Cuentas y comisiones por pagar diversas	6,216,661	2,930,224
Otros pasivos	87,048,596	67,900,852
Ingresos diferidos	83,617,394	57,573,580
Estimación créditos contingentes	172,889	
Operaciones pendientes de imputación	4,019,509	10,626,742
Otros pasivos	(761,196)	(299,470)
Total pasivos	<u>93,265,257</u>	<u>70,831,076</u>
Patrimonio		
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	18,165,448,820	16,082,440,212
Aporte de utilidad neta del Banco	18,165,448,820	16,082,440,212
Resultado del período	1,667,766,863	1,190,856,768
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	5,803,989,969	4,613,133,203
Total patrimonio	<u>25,637,205,652</u>	<u>21,886,430,183</u>
Total pasivo y patrimonio	¢ <u>25,730,470,909</u>	<u>21,957,261,259</u>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo
Estado de resultados
Para el período terminado al 31 de diciembre
(En colones sin céntimos)

	2018	2017
Ingresos financieros		
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 161,875,583	124,320,813
Por cartera de créditos	1,323,955,072	1,049,194,609
Productos por cartera vencida	10,499,852	17,000,027
Por otros ingresos financieros	10,042,165	11,191,070
Total ingresos financieros	1,506,372,672	1,201,706,519
Gastos financieros	0	(13,650,072)
Total gastos financieros	0	(13,650,072)
Resultado financiero bruto	1,506,372,672	1,188,056,447
Gasto por estimación de deterioro de activos	(113,784,825)	(55,627,870)
Gasto por estimación deterioro crédito y comisiones	2,725,827	61,750
Disminución estimación cartera de crédito	314,625,688	96,117,210
Resultado financiero neto	1,709,939,362	1,228,607,537
Gastos operativos diversos	(151,201,800)	(144,509,340)
Comisiones por servicios	(13,699,510)	(11,629,587)
Gastos de administración de bienes adjudicados	(39,718,800)	(58,730,247)
Estimación de bienes realizables	(97,783,273)	(74,149,441)
Otros gastos operativos	(217)	(65)
Gastos de administración	0	0
Gastos generales	0	0
Ingresos operativos diversos	109,029,301	106,758,571
Comisiones por servicios	39,229,281	36,969,457
Disminución de la estimación por bienes realizables	41,794,201	47,601,798
Recuperación de gastos por venta de bienes realizables	7,789,977	1,062,629
Recuperación saldos al descubierto bienes realizables	18,715,120	17,334,010
Otros ingresos operativos	1,500,722	3,790,677
Resultado bruto operativo	1,667,766,863	1,190,856,768
Utilidad del periodo	¢ 1,667,766,863	1,190,856,768

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

	2018	2017
Comercio y servicios	¢ 19,388,967,232	16,202,493,271
Otros	<u>4,176,586,557</u>	<u>3,364,259,626</u>
	¢ 23,565,553,789	19,566,752,897

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

	2018	2017
Hipotecaria	¢ 19,858,213,556	16,462,911,944
Otros	<u>3,707,340,233</u>	<u>3,103,840,953</u>
	¢ 23,565,553,789	19,566,752,897

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

	2018	2017
Al día	¢ 19,998,371,038	16,754,365,383
Mora 1 a 30 días	1,986,088,992	1,422,279,787
Mora 31 a 60 días	595,112,182	754,036,602
Mora 61 a 90 días	300,248,982	196,736,704
Mora 91 a 180 días	238,137,698	112,551,143
Mora más 180 días	<u>447,594,897</u>	<u>326,783,278</u>
	¢ 23,565,553,789	19,566,752,897

Todas las transacciones se han realizado en colones.

Nota 27. Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)

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

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte, el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rigen a partir del 1 de enero de 2011, habiendo existido cambios en las NIIF que han regido posteriormente.

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

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

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

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

A partir del periodo 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIIF 13.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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

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

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente y debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas

La SUGEF requiere estimar en 100% el valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido adquiridos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valúen al costo o valor neto de realización, el menor.

Nota 28. Normas de contabilidad recientemente emitidas

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero de 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes, establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos permutas de servicios de publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas

proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU., que:

- (a) eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- (a) etapa 1: identificar el contrato (o contratos) con el cliente; un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos;
- (b) etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato;
- (c) etapa 3: determinar el precio de la transacción; el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable;
- (d) etapa 4: asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato; una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato; y

- (e) etapa 5: reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño; una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

NIIF 16: Arrendamientos

Esta nueva norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de los arrendamientos. Es efectiva para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2019 y su aplicación anticipada es posible si esta se hace en conjunto con la aplicación anticipada de la NIIF 15. CONASSIF no permite su aplicación anticipada.

Esta norma tendrá cambios importantes en la forma de reconocimiento de arrendamientos especialmente para algunos que anteriormente se reconocían como arrendamientos operativos.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

NIIF 11: Arreglos conjuntos

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

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

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

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

NIIF 13: Medición del valor razonable

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

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

NIC 1 Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

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

IFRIC 21: Gravámenes

Esta interpretación aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos.

Esta interpretación no trata la contabilización de los costos que surgen del reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen. Las entidades deberían aplicar otras Normas para decidir si el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen da lugar a un activo o a un gasto.

El suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación. Por ejemplo, si la actividad que da lugar al pago de un gravamen es la generación de un ingreso de actividades ordinarias en el periodo presente y el cálculo de ese gravamen se basa en el ingreso de actividades ordinarias que tuvo lugar en un periodo anterior, el suceso que da origen a la obligación de ese gravamen es la generación de ingresos en el periodo presente. La generación de ingresos de actividades ordinarias en el periodo anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente.

Una entidad no tiene una obligación implícita de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro como consecuencia de que dicha entidad esté forzada económicamente a continuar operando en ese periodo futuro.

La preparación de los estados financieros según la hipótesis de negocio en marcha no implica que una entidad tenga una obligación presente de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro.

El pasivo para pagar un gravamen se reconoce de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un periodo de tiempo (es decir si la actividad que genera el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación, tiene lugar a lo largo de un periodo de tiempo). Por ejemplo, si el suceso que da lugar a la obligación es la generación de un ingreso de actividades ordinarias a lo largo de un periodo de tiempo, el pasivo correspondiente se reconocerá a medida que la entidad produzca dicho ingreso.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición

Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Modificaciones a normas existentes:

Método de participación en los estados financieros separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta. Sujeta a los requerimientos de esta norma, la entidad podría elegir contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas al costo, o de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El método de la participación en los estados financieros separados (modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

- (a) dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado;
- (b) reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98 (b) (iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.
- (c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto, (modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11 mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

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

Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas

(Modificaciones a la NIC 39)

Este documento establece modificaciones a la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/2, Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 39 y NIIF 9) que se publicó en febrero de 2013.

IASB ha modificado la NIC 39 para eximir de interrumpir la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura cumple ciertas condiciones. Una exención similar se incluirá en la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

Es efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2014.

Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

Este documento establece modificaciones a la NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/1, Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 36) que se publicó en enero de 2013.

En mayo de 2013, se modificaron los párrafos 130 y 134, y el encabezamiento sobre el párrafo 138. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a periodos (incluyendo periodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

Las modificaciones emitidas en este documento alinean los requerimientos de información a revelar de la NIC 36 con la intención original del IASB. Por la misma razón, el IASB también ha modificado la NIC 36 para requerir información adicional sobre la medición del valor razonable, cuando el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor se basa en el valor razonable menos los costos de disposición, de forma congruente con los requerimientos de información a revelar para los activos que presentan deterioro de valor en los PCGA de los EE.UU.

Modificaciones a normas existentes de ciclo de revisión 2015-2017

Estas modificaciones son efectivas a partir del 1 de enero de 2019; su aplicación anticipada es permitida. Los cambios clarifican lo siguiente:

NIIF 3: Combinaciones de negocios

Una compañía remide los intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Una compañía no remide los intereses mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.

NIC 12: Impuesto de renta

Una compañía reconoce todas las consecuencias fiscales del pago de dividendos en la misma forma que el impuesto de renta.

NIC 23: Costos de financiamiento

Una compañía trata como una parte del financiamiento general cualquier financiamiento originalmente hecho para desarrollar un activo cuando un activo está listo para su uso o venta.

Nota 29. Contratos

Al 31 de diciembre los contratos más significativos son:

2018

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
23-2008	Consorcio Vista Fondos de Inversión S.A. e Inmobiliaria Vista	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo (María Auxiliadora, Mata Redonda) Con Addendum No. 01 se establece nuevo precio y cambio de propietario	US\$1,000,489	€0	18 07 2008	18 07 2020
013-2008	Ideas Gloris S.A. (Condisa)	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	US\$1,979,900	€0	15 05 2008	-----
096-2012	GBM DE COSTA RICA S.A.	Contrato de servicios de arrendamiento de microcomputadores de escritorio - consumo por demanda -	US\$0	€762,000,000	18 03 2013	-----
023-2013	VMA CUSTODIA Y VALORES S.A.	Contrato de servicios de transporte de remesas en todo el país (items 1, 2,3, 4, 5 y 6) - Consumo según demanda-	US\$0	€965,203,400	1 05 2013	-----
055-2018	IT Servicios de Infocomunicación Sociedad Anónima	Coantrato de Servicios de Soporte Técnico a la Red de Telecomunicaciones y mantenimiento reventivo y correctivo con Repuestos para Equipo de Comunicación .Consumo según Demanda	US\$0	€902,937,376	9 04 2014	-----
128-2014	Consorcio PBS Costa Rica S.A.-Hiper S.A	Contrato de Adquisición de una solución para la Administración de filas .	US\$1,997,610	€0	26 09 2014	-----
225-2014	FESA FORMAS EFICIENTES S.A.	Contrato de servicios para el abastecimiento y suministro de productos de oficina con acarreo y distribución a nivel nacional -Consumo por demanda-	US\$0	€1,328,400,00	10 11 2014	-----
046-2015	CONSORCIO DUNBAR INTERNATIONAL.-CASH LOGISTICAS S.A.	Contrato de servicios de transporte de remesas en todo el país-Consumo por demanda-(items 1 y 2)	US\$0	€1,285,000,000	1 07 2015	-----
091-2015	Consorcio SAS-3-101 A) SAS INSTITUTE S. R.L. DE C.V.	Contrato de Adquisición de un Sistema Analítico de Riesgo de Crédito (Licenciamiento, implementación, Configuración, Conectividad, Migración e Inducción)	US\$3,331,200	€0	-----	15 05 2017
100-2015	Sistemas Eficientes S.A. SEFISA	contrato No. 100-2015 "Contrato de adquisición y renovación de Licencias de Herramientas de Seguridad Informática -items 2 y 3" y su Addendum No. 01 documento contractual No. 011-2016.	US\$1,600,000	€0	13 04 2016	-----
006-2016	Desca SyS Centroamerica S.A.	Contrato de compra de solución unificada de comunicaciones.	US\$1,156,339	€0	29 04 2016	
005-2016	EVERTEC COSTA RICA, S.A.	CONTRATACION DE SERVICIOS DE UNA EMPRESA PARA QUE BRINDE EL SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE TARJETAS VISA DEL BANCO POPULAR (consumo según demanda)	US\$0	€3,800,000,000	17 02 2016	17 02 2019
076-2016	Eulen de Costa Rica S. A.	Contrato de servicios integrales de limpieza para las oficinas y cubículos de Cajeros automáticos del Banco Popular -Consumo según demanda-Con Add. 1 Aplic. Art. 208 RLCA, se adiciona a Popular Sociedad Agencia de Seguros S. A.	US\$0	€1,200,000,000	2 09 2016	2 09 2019
006-2017	Euromobilia S. A.	Contrato de Servicios para suministro e Instalaciones de muebles modulares -Consumo según demanda-	US\$0	€730,000,000	3 04 2017	3 04 2019
036-2017	DATASYS GROUP S.A.C.J.	Contrato Servicios Especializados en Instalaciones Electromecánicas(Cableado de Comunicación y Potencia) en todas las oficinas del Banco Popular a Nivel nacional-Consumo según demanda-	US\$0	€825,000,000	20 06 2017	-----
037-2017	AXIOMA Internacional S.A.	Contrato Servicios Especializados en Instalaciones Electromecánicas(Cableado de Comunicación y Potencia) en todas las oficinas del Banco Popular a Nivel nacional-Consumo según demanda-	US\$0	€825,000,000	20 06 2017	20 06 2019
038-2017	BC Ingeniería y Desarrollo S.A.	Contrato de Servicios Especializados en Instalaciones Electromecánicas(cableado de Comunicación y Potencia) en todas las oficinas del Banco Popular a Nivel nacional-Consumo según Demanda-	US\$0	€825,000,000	20 06 2017	20 06 2019
054-2017	Clima Ideal Sociedad Anónima.	Contrato de Servicios de Mantenimiento Diseño, Suministro e Instalación de Aires Acondicionados en todas las oficinas de El Banco Popular -Consumo según demanda-Roll de Proveedores	US\$0	€600,000,000	13 10 2017	13 10 2019
055-2017	Centro Cars Sociedad Anonima.	Contrato de Servicios de Mantenimiento Diseño, Suministro e Instalación de Aires Acondicionados en todas las oficinas de El Banco Popular -Consumo según demanda-Roll de Proveedores	US\$0	€600,000,000	13 10 2017	13 10 2019
056-2017	Grupo Comercial Tectronic S.A.	Contrato de Servicios de Mantenimiento Diseño, Suministro e Instalación de Aires Acondicionados en todas las oficinas de El Banco Popular -Consumo según demanda-Roll de Proveedores	US\$0	€600,000,000	13 10 2017	13 10 2019
149-2018	PRICE WATERHOUSE COOPERS CONSULTORES S. R. L.	Contratación de empresas que brinden servicios especializados en materia de tecnología de información, para acompañamiento en los procesos de planificación y ejecución de proyectos del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal (rol de proveedores) - consumo según demanda -	US\$0	€853,250,000	5 09 2018	-----

2018

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
150-2018	CONSORCIO SOLUCIONES Y SERVICIOS EN TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	Contratación de empresas que brinden servicios especializados en materia de tecnología de información, para acompañamiento en los procesos de planificación y ejecución de proyectos del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal (rol de proveedores) - consumo según demanda -	US\$0	€853,250,000	5 09 2018	17 09 2020
179-2018	CASH LOGISTICS SOCIEDAD ANÓNIMA	179-2018 "Contratación de servicios de transporte de valores - consumo por demanda	US\$0	€1,897,486,500	13 10 2018	-----
055-2016	Network Communications Sociedad Anonima (NETCOM)	Contrato de Servicios de Soporte Técnico para Clientes con Certificado Digital de El Banco Popular -Consumo Según Demanda.	US\$0	€943,920,000	28 06 2016	-----
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática (Addendum No. 1, 2 y 3, se establece un nuevo precio)	US\$1,447,535	€0	8 11 2003	-----
067-2012	Grupo Regency XVIII S. A. Desarrollos Comerciales ANS TC S. A.	Contrato de Alquiler de local para oficina Bancaria ubicada en el centro comercial Multicentro Desamparados	US\$1,667,985	€0	11 09 2012	-----
018-2013	Radiográfica Costarricense S. A. (RACSA)	Contrato de servicios de gestor integral de desarrollo, soporte, monitoreo y mantenimiento de la conectividad para el Centro de Servicios Financieros de Desamparados	US\$1,272,720	€0	8 03 2013	-----
293-2013	Contratista Radiográfica Costarricense S. A. Garante Instituto Costarricense de Electricidad	Contrato de servicios administrativos de gestión documental en modelo SAAS (software como servicio) y gestión por proceso -items 1 y 2- Addendum No. 1 (Aplicación art. 200) a contrato de servicios administrativos de gestión documental en modelo SAAS (Software como servicio) y gestión por procesos	US\$3,272,304	€0	3 07 2014	-----
241-2014	Consortio RACSA-ICE. RACSA Ced.Jur.3-101-9059	Contrato para la Contratación de servicios administrados para una solución de Infraestructura Tecnológica(Infraestructure as a services,"LAAS")	US\$24,963,000	€0	4 03 2015	27 05 2019
47-2015	Consortio RACSA-ICE	Contrato de servicios administrados para la creación del modelo de gestión, operación y mantenimiento del centro de datos, acuerdo con el art.2 inciso C) de la Ley de Contratación Administrativa y el artículo 130 del Reglamento a la Ley de Contratación Administrativa.	US\$3,216,000	€0	3 08 2015	-----
071-2015	Rodolfo Loaiza Delgado	Contrato de Alquiler de Local para instalar oficina de Negocio en Paraiso de Cartago	US\$0	€811,699,200	25 09 2015	-----
18-2017	Cash Logistics S.A.	Contrato de Servicios de Transporte de Remesas en todo el país - items 1 y 2 - Consumo según demanda-	US\$0	€948,743,250	20 03 2017	-----
047-2017	Cash Logistics S.A.	Contrato de Servicios de Transporte de Remesas en todo el País -Consumo según Demanda-	US\$0	€770,315,000	1 09 2017	29 06 2019
163-2018	D 4 G ATMS Y SEGURIDAD DE COSTA RICA S.OCIDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	Contratación de Servicios de Mantenimiento Preventivo y correctivo con Repuestos para cajeros Automaticos del Banco Popular Marca Oteva(consumo por Demanda)	US\$0	€649,000,000	15 11 2018	-----
242-2016	Consortio LPB	Contrato de servicio de acompañamiento y Asesoría para Supervisión y fiscalización de ejecución de contrato de Consultoría 2014LN-000037-DCADM. (consumo según demanda)	US\$0	€627,999,999	14 12 2016	25 11 2020
115-2007	Temenos USA S.A.	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB (Según demanda)	US\$10,602,132	€0	-----	-----
222-2014	Compañía Latinoamericana de Aplicaciones Informáticas Centroamerica S.A.	Contrato de adquisición de una solución de Swith transaccional para la administración integral de varios procesos de negocio , mantenimiento, soporte y nuevas funcionalidades.Consumo por demanda.	US\$2,981,562	€0	16 09 2015	16 09 2019
195-2017	ETC PEAJES ELECTRONICOS S.A.	Contrato de compra de Dispositivos Electronicos de Pago quick Pass (consumo según demanda)	US\$0	€600,000,000	A la espera de orden de inicio	-----
032-2017	Consortio Electrotecnica-Soporte Crítico	Servicios de operación continúa a la infraestructura de operación del Centro de Datos	US\$1,033,200,000	€0	16 09 2015	16 09 2019
170-2017	Consortio Morpho-Narafa(BPDC)	Contrato de Servicios de Suministro de Tarjetas Financieras 6 y Servicios de Personalización .(consumo según demanda)	US\$0	€770,000,000	5 12 2017	5 12 2019
014-2016	Consortio Proyecto BP	Contrato de servicio de consultoría en ingeniería y arquitectura para el programa de solución de planta física del Conglomerado Financiero Banco Popular	US\$7,100,000	€0	6 06 2016	6 06 2022
008-2017	Consortio MMA-VMA Comercial	No.008-2017Contrato de Servicios de Seguridad en todas las oficinas de El Banco Popular y de Desarrollo Comunal Items 1,2,3,4,5,y 6-Consumo según demanda ..Addendum No. 1 contrato No.041-2017, Addendum No. 2 Contrato No.066-2017	US\$0	€1,841,000,000	17 03 2017	17 03 2019
184-2017	Consortio GBM - Telerad	Contrato de Compra de Equipos y Suministros Tecnológicos Consumo según demanda (Rol de Proveedores)	US\$0	€5,805,801,154	14 02 2018	14 02 2020

2018

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
185-2017	Consortio El Orbe -Desca Sys - ISHOP Costa Rica	Contrato de Compra de Equipos y Suministros Tecnológicos Consumo según demanda (Rol de Proveedores)	US\$0	€5,805,801,154	14 02 2018	14 02 2020
186-2017	Consortio PC Central - SPC Internacional	Contrato de Compra de Equipos y Suministros Tecnológicos Consumo según demanda (Rol de Proveedores)	US\$0	€5,805,801,154	14 02 2018	14 02 2020
015-2018	NETCOM BUSINESS CONTACT CENTER SOCIEDAD ANONIMA	Contrato de Servicios de Soporte Multicanal a los Clientes del Banco Popular por medio de un Centro de Contactos-Consumo según Demanda-	US\$0	€600,000,000	1 03 2018	1 03 2019
022-2018	DATASYS GROUP S.A.C.J. No.3-101-225751	CONTRATO DE COMPRA DE UNA SOLUCIÓN FIREWALL FÍSICOS DE PROXIMA GENERACIÓN E INTEGRACIÓN DE LA AMPLIACIÓN DE LA PLATAFORMA VMWARE	US\$1,163,042	€0	17 04 2018	29 08 2018
	FESA FORMAS EFICIENTES S.A.	Contrato de servicios para el abastecimiento y suministro de productos de oficina con acarreo y distribución a nivel nacional -Consumo por demanda-	US\$0	€1,000,000,000	15 11 2018	15 11 2019
184-2017	Consortio GBM - Telerad	Contrato de Compra de Equipos y Suministros Tecnológicos Consumo según demanda (Rol de Proveedores)	US\$ 6,959,376	€0	-----	Pendiente el aporte de la orden de Inicio
064-2017	Gestionadora Internacional Servicrédito S. A.	Contrato de Servicios de Gestión de Cobro por puesto de trabajo y productividad –Consumo según Demanda	US\$0	€0	17 10 2017	17 10 2021
110-2014	Nerovens Sauce Sociedad Anonima.	Alquiler de Edificio par aubicar centro de Procesamiento nacional y Servicio de Soporte al negocio del Banco Popular	US\$ 1,296,000	€0	22 09 2014	22 09 2019
065-2017	Network Communications S. A.	Contrato de Servicios de Gestión de Cobro por puesto de trabajo y productividad –Consumo según Demanda	US\$0	€725,000,000	17 10 2017	17 10 2021
	Rodolfo Loaiza Delgado	Contrato de Alquiler de Local para instalar oficina de Negocio en Paraiso de Cartago	US\$0	€811,699,200	1 12 2015	1 12 2025
174-2017	Compañía Inmobiliaria centroamericana CICCR.S.A.	Contrato de arrendamiento de un Edificio completo para Oficina Bancaria en Edificio PAZ. En addendum No. 1 se modifica la clausula del mantenimiento del inmueble	US\$0	€708,546,168	1 02 2018	1 02 2021
174-2018	Cah Logistics S.A.	Contratación de servicios de transporte de remesas en todo el país(consumo según demanda), aplicación art. 2 Bis inciso C de la LCA	US\$0	€770,315,000	1 09 2017	-----

2017

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
013-2008	Ideas Gloris S.A. (Condisa)	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	US\$1,979,900	€0	15 05 2008	15 05 2020
091-2015	Consorcio S.A.	Contrato de Adquisición de un Sistema Analítico de Riesgo de Crédito (Licenciamiento, implementación, Configuración, Conectividad, Migración e Inducción)	US\$3,331,200	€0	15 05 2017	Sin fecha de vencimiento
076-2016	Eulen de Costa Rica S. A.	Contrato de servicios integrales de limpieza para las oficinas y cubículos de Cajeros automáticos del Banco Popular -Consumo según demanda-	US\$0	€1,200,000,000	2 09 2016	2 09 2018
006-2017	Euromobilia S. A.	006-2017 Contrato de Servicios para suministro e Instalaciones de muebles modulares -Consumo según demanda-	US\$0	€730,000,000	3 04 2017	3 04 2019
036-2017	DATASYS GROUP S.A.	Contrato Servicios Especializados en Instalaciones Electromecánicas(Cableado de Comunicación y Potencia) en todas las oficinas del Banco Popular a Nivel nacional-Consumo según demanda-	US\$0	€825,000,000	20 06 2017	20 06 2019
037-2017	AXIOMA Internacional S.A.	Contrato Servicios Especializados en Instalaciones Electromecánicas(Cableado de Comunicación y Potencia) en todas las oficinas del Banco Popular a Nivel nacional-Consumo según demanda-	US\$0	€825,000,000	20 06 2017	20 06 2019
038-2017	BC Ingeniería y Desarrollo S.A.	Contrato de Servicios Especializados en Instalaciones Electromecánicas(cableado de Comunicación y Potencia) en todas las oficinas del Banco Popular a Nivel nacional-Consumo según Demanda-	US\$0	€825,000,000	20 06 2017	20 06 2019
054-2017	Clima Ideal S.A.	Contrato de Servicios de Mantenimiento Diseño, Suministro e Instalación de Aires Acondicionados en todas las oficinas de El Banco Popular -Consumo según demanda-Roll de Proveedores	US\$0	€600,000,000	13 10 2017	13 10 2018
055-2017	Centro Cars S.A.	Contrato de Servicios de Mantenimiento Diseño, Suministro e Instalación de Aires Acondicionados en todas las oficinas de El Banco Popular -Consumo según demanda-Roll de Proveedores	US\$0	€600,000,000	13 10 2017	13 10 2018
056-2017	Grupo Comercial Tectronic S.A.	Contrato de Servicios de Mantenimiento Diseño, Suministro e Instalación de Aires Acondicionados en todas las oficinas de El Banco Popular -Consumo según demanda-Roll de Proveedores	US\$0	€600,000,000	13 10 2017	13 10 2018
242-2016	Consorcio LPB	Contrato de servicio de acompañamiento y Asesoría para Supervisión y fiscalización de ejecución de contrato de Consultoría 2014LN-000037-DCADM. (consumo según demanda)	US\$0	€628,000,000	14 12 2016	25 11 2020
23-2008	Consorcio Vista Fondos de Inversión S.A.	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo (María Auxiliadora, Mata Redonda) Con Addendum No. 01 se establece nuevo precio y cambio de propietario	US\$1,447,535	€0	18 07 2008	18 07 2020
067-2012	Grupo Regency XVIII S. A. Desarrollos Comerciales ANS TC S. A.	Contrato de Alquiler de local para oficina Bancaria ubicada en el centro comercial Multicentro Desamparados Tomo II	US\$1,667.985	€0	11 09 2012	4 09 2018
293-2013	Radiográfica Costarricense S. A.	Contrato de servicios administrativos de gestión documental en modelo SAAS (software como servicio) y gestión por proceso -items 1 y 2- Addendum No. 1 (Aplicación art. 200) a contrato de servicios administrativos de gestión documental en modelo SAAS (Software como servicio) y gestión por procesos	US\$3,272,304	€0	3 07 2014	4 02 2018
241-2014	Consorcio RACSA-ICE.	Contrato para la Contratación de servicios administrados para una solución de Infraestructura Tecnológica(Infrastructure as a services,"LAAS")	US\$24,963,000	€0	4 03 2015	27 05 2019
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática (Addendum No. 1, 2 y 3, se establece un nuevo precio)	US\$0	€811,699,200	25 09 2015	9 11 2020
032-2017	Consorcio Electrotécnica -Soporte Crítico	Contrato 032-2017, "Contrato de Servicios de Operación continua a la Infraestructura del centro de datos",	US\$0	€600,000,000	6 06 2017	6 06 2018
18-2017	Cash Logistics S.A. Céd. Jur. 3-101-650026	Contrato de Servicios de Transporte de Remesas en todo el país - items 1 y 2 - Consumo según demanda-	US\$0	€948,743,250	20 03 2017	
047-2017	Cash Logistics S.A. Céd. Jur. 3-101-650026	Contrato de Servicios de Transporte de Remesas en todo el País -Consumo según Demanda-	US\$0	€770,315,000	1 09 2017	1 09 2018
070-2014	IT Servicios de Infocomunicación Sociedad Anónima Ced. No. 3-101-216432	Coantrato de Servicios de Soporte Técnico a la Red de Telecomunicaciones y mantenimiento reventivo y correctivo con Repuestos para Equipo de Comunicación .Consumo según Demanda	US\$0	€902,937,376	9 04 2014	30 04 2018
112-2008	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática (Addendum No. 1, 2 y 3, se establece un nuevo precio)	US\$1,447,535	€0	8 11 2003	8-11-2020 (prórroga cada tres años)

2017

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
071-2015	Rodolfo Loaiza Delgado	Contrato de Alquiler de Local para instalar oficina de Negocio en Paraiso de Cartago	US\$0	€811,699,200	25 09 2015	21 07 2018
225-2014	FESA FORMAS EFICIENTES	Contrato de servicios para el abastecimiento y suministro de productos de oficina con acarreo y distribución a nivel nacional -Consumo por demanda-	US\$0	€1,328,400	10 11 2014	28 11 2018
064-2017	Gestionadora Internacional Servicrédito S. A.	Contrato de Servicios de Gestión de Cobro por puesto de trabajo y productividad -Consumo según Demanda	US\$0	€725,000,000	17 10 2017	17 10 2021
302-2013	Jiménez Blanco y Quirós S. A.	Contrato de Servicios de Agencia de publicidad para el Banco Popular y Sus Empresas -Consumo por deanda	US\$0	€3,228,000,000	30 01 2014	30 01 2018
065-2014	SEGACORP DE COSTA RICA S.A.	Contrato de Adquisición y Renovación de Licencias y Servicios en la Nube de Productos Microsoft	US\$0	€725,000,000	17 10 2017	17 10 2021
064-2015	Novus Mensajería S	Contrato del Servicios de Mensajería -Consumo por demanda-	US\$0	€674,000,000	31 08 2015	31 08 2018
301-2013	PUBLIMARK S. A.	Contrato de Servicios de Agencia de publicidad para el Banco Popular y Sus Empresas -Consumo por deanda	US\$0	€3,228,000,000	30 01 2014	30 01 2018
062-2016	Suplidora de Equipos S.A. C.j. 3-101-0191795	Contrato de Servicios de Mantenimiento Preventivo y Xcorrectivo para Clasificadores y Contadoras de Billetes y monedas-consumo según demanda	US\$0	€600,000,000	21 07 2016	21 07 2018
222-2014.. Addendum No. 1 .Contrato 058-2015(aplicación art.200)	Compañía Latinoamericana de Aplicaciones Informáticas Centroamerica S.A	Contrato de adquisición de una solución de Swith transaccional para la administración integral de varios procesos de negocio , mantenimiento, soporte y nuevas funcionalidades.Consumo por demanda.	US\$2,981,562	€0	16 09 2015	16 09 2019
071-2014	Consortio GBM de Costa Rica S.A. - Computernet Centroamericana S. A.	Contrato de Servicios de Licenciamiento de Software para el Ambiente IBM S/390	US\$1,085,337	€0	30 05 2015	30 05 2018
014-2016	Consortio Proyecto BP	Contrato de servicio de consultoría en ingeniería y arquitectura para el programa de solución de planta física del Conglomerado Financiero Banco Popular	US\$7,100,000	€0	6 06 2016	6 06 2022
046-2017	GBM de Costa Rica S.A.	Contrato de Servicios de Infraestructura para una solución tecnologica (Infraestructure AS A SERVICE, "IAAS) EN UNA PLATAFORMA ZSERIES	US\$6,959,376	€0	No tenemos comunicación del fiscalizador sobre la	Pendiente orden de inicio
110-2014	Nerovens Sauce Sociedad Anonima	Alquiler de Edificio par ubicar centro de Procesamiento nacional y Servicio de Soporte al negocio del Banco Popular	US\$1,979,900	€0	22 09 2014	22 09 2019
100-2015	Sistemas Eficientes S.A. SEFISA	Contrato No. 100-2015 "Contrato de adquisición y renovación de Licencias de Herramientas de Seguridad Informática -items 2 y 3" y su Addendum No. 01 documento contractual No. 011-2016	US\$1,600,000	€0	13 04 2016	13 05 2019
115-2007	Temenos USA S.A.	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB (Según demanda) Tomo 12 al 24	US\$10,602,132	€0	Pendiente el aporte de la orden de inicio por	11 05 2022
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar la Oficina Bancaria en Barrio Tournón (Con Addemdun 1 Cambio en el Pago del alquiler) Tomo II(Addendum N°2". Establece nuevo precio US\$28,838,56)	US\$1,038,188	€0	14 01 2008	14 01 2020
174-2017	Compañía Inmobiliaria centroamericana CICC.R.S.A.	Contrato de arrendamiento de un Edificio completo para Oficina Bancaria en Edificio PAZ	US\$0	€708,546,168	1 12 2017	1 12 2020
008-2017	Consortio VMA-VMA Comercial	Contrato de Servicios de Seguridad en todas las oficinas de El Banco Popular y de Desarrollo Comunal Items 1,2,3,4,5,y 6-Consumo según demanda.	US\$0	€1,841,000,000	17 03 2017	17 03 2019
005-2017	Formularios Estandar de Costa Rica S.A.	Contrato de Servicios de Impresión, personalización de cheques de cuentas corrientes y libretas de depositos-Consumo según demanda	US\$0	€3,800,000,000	17 02 2016	17 02 2018

Nota 30. Hechos relevantes y subsecuentes

2018

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

- A partir de enero del año 2020 entra en vigencia el Reglamento de Información Financiera, (RIF), según acuerdo SUGEF 30-18. Dentro de los cambios más relevantes están: Implementación NIIF 16, reconocimiento y medición de arrendamientos, deterioro y valor de los activos (NIC 36), Cálculo del deterioro sobre el portafolio de inversiones (NIIF 9), tratamiento contable para los activos intangibles (NIC 38) y Efectos sobre las provisiones y su cálculo (NIC 37).
- Al 31 de diciembre de 2018 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por la suma de ¢120,716 millones y US\$17,429 millones.
- Al 31 de diciembre de 2018 no se mantienen captaciones en Panamá
- Al 31 de diciembre de año 2018, se han trasladado 16,933 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢33,083 millones en principal y ¢4,512 millones en intereses
- Al 31 de diciembre de 2018 se mantiene exceso en estimación de cartera de crédito por ¢300 millones.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio de 2016, publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016, aprobó el acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas” la cual empieza a regir para efectos de realizar el primer registro contable a partir del mes de julio de 2016.

Esta estimación contracíclica mínima estará determinada por el nivel de estimaciones específicas esperado durante la fase de depresión del ciclo de los últimos 10 años y se conformará mediante el reconocimiento de un gasto por estimaciones mensuales, equivalente al 5% (7% del mes de junio 2018 hacia atrás) del resultado positivo de la diferencia entre los ingresos y gastos antes de impuestos del respectivo mes. Una vez alcanzado dicho nivel mínimo la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según la regla de acumulación o des-acumulación dispuesta en ese Reglamento. A partir del mes de enero 2019 se establece por parte de la SUGEF un porcentaje del 2,5% para el cálculo de la estimación contracíclica.

De acuerdo a los cálculos efectuados por la División de Riesgo Financiero con corte al 31 de diciembre de 2018, el resultado de la estimación contracíclica es de ¢32,719,278,110. Partiendo de dicho saldo y según la gradualidad definida en el Acuerdo SUGEF 19-16 se mantiene estimado por dicho concepto la suma de ¢7,524,192,461.

- Contingencia fiscal impuesto sobre la renta

Fiscalización de los periodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013

Mediante acta de notificación con fecha 8 de abril de 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta Provisional de Regularización No.1-10-014-14-140-031-03 relacionada con el impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, estableciéndose una propuesta provisional por ¢45,461 millones, la cual incluye ¢35,276 millones de principal y ¢10,186 millones de intereses.

Mediante acta de notificación de fecha 8 de abril de 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta de Resolución Sancionadora por Artículo 81 Documentos No. 2-10-014-14-140-511 y N° 2-10-014-14-140-005-5138 relacionado con el impuesto sobre la renta de esos periodos fiscales, estableciéndose una propuesta de resolución sancionatoria por ¢2,885 millones y ¢11,869 millones respectivamente.

Tomando en consideración las notificaciones descritas anteriormente, se obtiene una deuda total por ¢60,215 millones.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 153 del Reglamento de Procedimiento Tributario, dentro del plazo de diez días hábiles siguientes a la notificación el Banco presentó los alegatos y pruebas sobre la propuesta provisional de regularización.

El 8 de mayo de 2015, se recibe de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, el documento No. 1-10-028-14-108-341-03 correspondiente a la propuesta de regularización de las declaraciones de impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2010-2011-2012 y 2013.

Mediante nota suscrita por la Subgerencia de Operaciones en fecha 15 de mayo de 2015 y dirigido a la Administración Tributaria, Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, se manifestó la disconformidad sobre la propuesta final de regularización comunicada el día 8 de mayo de 2015, según los siguientes términos:

- Se expresó total disconformidad con la propuesta final de regularización y la correspondiente sanción accesoria.
- Se procedió a solicitar que se comunique por vía escrita la eventual suspensión del procedimiento administrativo.
- Se solicitó a la Administración Tributaria se sirva tomar nota de que, para los efectos del artículo 75 de la Ley de Jurisdicción Constitucional, se invocó la inconstitucionalidad del artículo 144 del código de normas y procedimientos tributarios.

Mediante resolución No. 2015008477 del 10 de junio de 2015 la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia resuelve dejar en suspenso la presente acción mientras no sean resueltos las acciones de inconstitucionalidad promovidas anteriormente sobre el mismo tema.

Con fecha 31 de agosto de 2016, la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia declaró inconstitucional la potestad que tiene el Ministerio de Hacienda de cobrar presuntos impuestos adeudados, por adelantado.

De acuerdo con la sentencia, se anularon por ser inconstitucionales los artículos 144 y 192 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, artículos que habían sido reformados por la Ley 9069, Ley de Fortalecimiento de la Gestión Tributaria; así como los artículos 182 y 183 del Reglamento de Procedimientos Tributarios.

A partir de esta declaratoria, vuelven a entrar en uso los “traslados de cargos y observaciones” que eran líquidos y exigibles únicamente después de que adquirieran firmeza en sede administrativa, razón por la cual es necesario esperar que el Ministerio de Hacienda se pronuncie a la luz del voto emitido por la Sala Constitucional sobre la disconformidad presentada por el Banco Popular a la Propuesta Final de Regularización.

Mediante acta de notificación del 27 de octubre de 2016 notificada al Banco Popular el 28 de octubre de 2016, se remite traslado de cargos y observaciones por parte de la Dirección de Grandes Contribuyentes con el número 1-10-028-14-081-041-03, resolución contra la cual se planteó reclamo administrativo e incidente de nulidad por parte de la Gerencia General presentado ante la Administración Tributaria el 8 de diciembre de 2016.

El 17 de julio de 2017 se recibe de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales la resolución determinativa N° DT 10R-065-17, por medio de la cual notifican el rechazo tanto de la excepción de prescripción, como los incidentes de nulidad y los argumentos planteados y confirman el traslado de cargos y observaciones, quedando el traslado con corte al 30 de junio de 2017 de la siguiente forma:

Periodo fiscal	2010	2011	2012	2013	Total
TRASLADO DE CARGOS					
Intereses y rendimientos Financieros Exterior:	267.450.315	70.505.789			337.956.104
Inversiones en el Mercado Interbancario MN	441.518.926	1.021.486.568	980.076.890	1.379.094.242	3.822.176.626
Gastos por estimaciones y participaciones	12.432.620.151	13.981.328.930	16.445.643.160	25.464.464.847	68.324.057.088
Aporte a Finade	1.002.959.584	1.611.577.477	1.457.587.466	-	4.072.124.527
Gastos no deduc. Asoc. Ingresos no gravables	6.540.636.775	1.096.071.989	11.190.591.333	22.206.037.572	41.033.337.669
Total de Recalificaciones	20.685.185.751	17.780.970.753	30.073.898.849	49.049.596.661	117.589.652.014
	30%	30%	30%	30%	30%
Incremento Impuesto sobre la Renta	6.205.555.725	5.334.291.226	9.022.169.655	14.714.878.998	35.276.895.604
Intereses al 30 de junio del 2017	3.881.224.899	2.614.160.777	2.990.661.418	2.907.132.025	12.393.179.119
Total Incremento más intereses	10.086.780.624	7.948.452.003	12.012.831.073	17.622.011.024	47.670.074.723
Multa 25% y a partir 2012 un 50%	1.551.388.931	1.333.572.806	4.511.084.827	7.357.439.499	14.753.486.064
Total traslado	11.638.169.556	9.282.024.809	16.523.915.900	24.979.450.523	62.423.560.788

Contra la Resolución Determinativa recibida se planteó mediante el oficio de la Gerencia General Corporativa GGC-1110-2017 el recurso de revocatoria, el 28 de agosto de 2017 dentro del plazo dado de 30 días hábiles, a partir de la notificación.

El 13 de marzo de 2018 se recibió respuesta según oficio AU10R-014-18 de la Administración de Grandes Contribuyentes Nacionales al recurso de revocatoria, por medio del cual se rechazan los incidentes de nulidad, la excepción de prescripción formulada y al mismo tiempo se declara parcialmente con lugar el recurso de revocatoria presentado. Contra la presente resolución cabe el Recurso de Apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, en un plazo de treinta días hábiles, contados a partir del día hábil siguiente a la notificación de este acto, de acuerdo con lo estipulado en el artículo 156 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios y cuyo escrito para ante el Tribunal Fiscal Administrativo, pero deberá ser presentado en la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes.

El Tribunal Fiscal Administrativo debe resolver el recurso de apelación dentro de los 6 meses siguientes al vencimiento del plazo para interponerlos, de conformidad con el artículo 163 del Código Tributario, si responde fuera de este plazo no genera intereses por el exceso en días.

Una vez recibido el Fallo del Tribunal Fiscal Administrativo se agota la vía administrativa y se debe realizar el pago ya se total o parcial de acuerdo a lo resultado y se procedería llevar el caso al Tribunal Contencioso Administrativo.

Al 30 de junio de 2018, el saldo de dicho traslado es el siguiente:

Periodo fiscal	2010	2011	2012	2013	Total
TRASLADO DE CARGOS					
Intereses y rendimientos Financieros Exterior:	267.450.315	70.505.789			337.956.104
Inversiones en el Mercado Interbancario MIN	441.518.926	1.021.486.568	980.076.890	1.379.094.242	3.822.176.626
Gastos por estimaciones y participaciones	12.432.620.151	13.981.328.930	16.445.643.160	25.464.464.847	68.324.057.088
Aporte a Finade	1.002.959.584	1.611.577.477	1.457.587.466	-	4.072.124.527
Gastos no deduc. Asoc. Ingresos no gravables	6.540.636.775	1.096.071.989	11.190.991.333	22.206.037.572	41.033.337.669
Total de Recalificaciones	20.685.185.751	17.780.970.753	30.073.898.849	49.049.596.661	117.589.652.034
	30%	30%	30%	30%	30%
Incremento Impuesto sobre la Renta	6.205.555.725	5.334.291.226	9.022.169.655	14.714.878.998	35.276.895.604
Intereses al 30 de junio del 2018	4.632.780.579	3.260.197.497	4.541.451.226	5.436.422.125	17.870.851.426
Total Incremento más intereses	10.838.336.304	8.594.488.723	13.563.620.880	20.151.301.123	53.147.747.030
Multa 25% y a partir 2012 un 50%	1.551.388.931	1.333.572.806	4.511.084.827	7.357.439.499	14.753.486.064
Total traslado	12.389.725.235	9.928.061.529	18.074.705.708	27.508.740.622	67.901.233.095

El pasado 24 de setiembre de 2018 se recibió notificación por parte del Tribunal Fiscal Administrativo del Fallo N° 545-P-2018, por medio del cual rechaza la excepción de prescripción, el incidente de nulidad, y se declara sin lugar el recurso de apelación presentado, razón por la cual es necesario esperar que la Administración Tributaria presente el respectivo cobro del monto a pagar.

Mediante circular externa emitida la Superintendencia General de Entidades Financieras SGF-1261-2018 se establece que previo a la entrada en vigencia del “Reglamento de información financiera”, programada para el 1 de enero de 2020, las entidades que tengan traslados de cargos notificados por parte de la Autoridad Tributaria, deberán contabilizar contra los resultados del período, al menos el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria y establece que dicho monto podrá contabilizarse por el método de línea recta en tramos mensuales por un plazo máximo de 36 meses.

Con corte al 31 de diciembre del año 2018 se mantiene una provisión por este concepto que asciende a la suma de ¢ 3,429,698,181 equivalente a la porción de 7 meses del traslado de cargos citado anteriormente.

Mediante acuerdo 926 de la sesión de la Junta Directiva Nacional No. 5604 del 17 de diciembre de 2018 se autorizó realizar el pago de conformidad con la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Ley 9635, que aprobó una Amnistía Tributaria, la cual condona el 100% de los intereses y el 80% de la sanción, el pago se realizó el 3 enero de 2019, de acuerdo con los siguientes montos:

Periodo fiscal	2010	2011	2012	2013	Total
TRASLADO DE CARGOS CON AMINISTÍA					
Total de Recalificaciones	18.729.536.580	17.696.833.787	30.073.898.849	49.057.072.353	115.557.341.569
	30%	30%	30%	30%	30%
Incremento Impuesto sobre la Renta	5.618.860.974	5.309.050.136	9.022.169.655	14.717.121.706	34.667.202.471
Intereses	-	-	-	-	-
Total Incremento más intereses	5.618.860.974	5.309.050.136	9.022.169.655	14.717.121.706	34.667.202.471
Sanción 20% del monto a pagar	280.943.049	265.452.507	902.216.965	1.471.712.171	2.920.324.692
Total traslado	5.899.804.023	5.574.502.643	9.924.386.620	16.188.833.876	37.587.527.162

Fiscalización de los periodos fiscales 2014, 2015 y 2016

Mediante oficio DGCN-SF-PD-22-2017-22-11-03 de fecha 13 de setiembre de 2017, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales comunicó el inicio de la ejecución de actuación fiscalizadora para los periodos fiscales 2014, 2015 y 2016.

El 15 de junio de 2018 se realizó la Audiencia Final según Documento No. DGCN-SF-FD-22-2017-14-361-03 y se recibió la notificación de la Propuesta de Regularización N° DGCN-SF-FD-22-2017-15-341-03 que incluye lo siguiente:

Periodo fiscal	2014	2015	2016	Total
TRASLADO DE CARGOS				
Inversiones en el Mercado Interbancario	1.773.031.389	-	-	1.773.031.389
Gastos Mobiliario y Equipo fuera uso	353.117.603	117.255.453	30.629.740	501.002.796
Gastos por estimaciones:				
Gto. Est Perd. En Blan Adqu. En Pago	8.275.762.653	(1.242.199.909)	(2.385.373.087)	4.648.189.657
Gto. Componente Contradi. Est. Cart. Cred.	-	-	2.121.806.064	2.121.806.064
Gastos Provisión Prestaciones Legales	3.173.352.022	2.122.268.831	50.693.081	5.346.313.934
Gastos Provisión cargas soc. vacaciones	344.333.930	446.289.338	297.510.968	1.088.134.236
Gastos por Litigios Contenciosos	318.119.044	515.517.853	210.612.933	1.044.249.830
Gastos Provisión Balance Score Card	397.364.433	1.539.951.491	(641.220.102)	1.296.095.822
total Gastos por estimaciones	12.508.932.082	3.381.827.604	(345.970.143)	15.544.789.543
Gastos no deduc. Asoc. Ingresos no gravables	17.724.776.832	8.531.813.077	14.941.039.076	41.097.628.985
Total de Recalificaciones	32.359.857.906	12.030.896.134	14.525.698.673	58.916.452.713
	30%	30%	30%	30%
Incremento Impuesto sobre la Renta	9.707.957.372	3.609.268.840	4.357.709.602	17.674.935.814
Intereses al 15 de junio del 2018	4.064.641.960	1.022.668.032	682.619.092	5.769.929.084
Total Incremento más Intereses	13.772.599.332	4.631.936.873	5.040.328.693	23.444.864.898
Multa 50%	4.853.978.686	1.804.634.420	2.178.854.801	8.837.467.907
Total traslado	18.626.578.018	6.436.571.293	7.219.183.494	32.282.332.805

Se contó con un plazo de cinco días hábiles para manifestar la conformidad o disconformidad, total o parcial, con dicha Propuesta de Regularización. El Banco procedió a manifestar su disconformidad total.

El 27 de junio de 2018, fue notificado el “Traslado de cargos y observaciones” documento No. DGCN-SF-PD-22-2017-11-041-03, a que se refieren los artículos 121,124 y 144 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios. De conformidad con lo establecido en el artículo 144 antes indicado, el presente Traslado puede ser impugnado.

El escrito de impugnación se presentó el 10 de agosto de 2018, ante la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, Subdirección de Fiscalización y se está a la espera de la Resolución determinativa por parte de la Administración Tributaria.

Mediante circular externa emitida la Superintendencia General de Entidades Financieras SGF-1261-2018 se establece que previo a la entrada en vigencia del “Reglamento de información financiera”, programada para el 1 de enero de 2020, las entidades que tengan traslados de cargos notificados por parte de la Autoridad Tributaria, deberán contabilizar contra los resultados del período, al menos el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria y establece que dicho monto podrá contabilizarse por el método de línea recta en tramos mensuales por un plazo máximo de 36 meses.

Con corte al 31 de diciembre de 2018 se mantiene una provisión por este concepto que asciende a la suma de ¢ 1,472,911,320 equivalente a la porción de 6 meses del traslado de cargos citado anteriormente.

Mediante acuerdo 926 de la sesión de la Junta Directiva Nacional No. 5604 del 17 de diciembre de 2018 se autorizó realizar el pago de conformidad con la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Ley 9635, que aprobó una Amnistía Tributaria, la cual condona el 100% de los intereses y el 80% de la sanción, el pago se realizó el 3 enero de 2019, de acuerdo con los siguientes montos:

Periodo fiscal	2014	2015	2016	Total
TRASLADO DE CARGOS CON AMNISTÍA				
Total de Recalificaciones	32.359.857.906	12.030.896.134	14.525.698.673	58.916.452.713
	30%	30%	30%	30%
Incremento Impuesto sobre la Renta	9.707.957.372	3.609.268.840	4.357.709.602	17.674.935.814
Intereses	-	-	-	-
Total Incremento	9.707.957.372	3.609.268.840	4.357.709.602	17.674.935.814
Sanción 20% del monto a pagar	970.795.737	360.926.884	435.770.960	1.767.493.581
Total traslado	10.678.753.109	3.970.195.724	4.793.480.562	19.442.429.395

Con la cancelación de la suma citada anteriormente se dará por terminado el proceso.

- Mediante acuerdo de Junta Directiva CBSFyBDE-3-Acd-22-2018-Art.-7 en la sesión 5555 del 9 de mayo de 2018 se autorizó el traslado de recursos a los Fondos Especiales que corresponde al 15% de las utilidades certificadas del periodo 2017 por un monto total de ¢5,445,230,541 y distribuido de la siguiente forma:

Fondo Especial de Vivienda FEVI	2,945,000,000
Fondo Especial de Desarrollo FEDE	1,500,000,000
Fondo de Avalos para Vivienda FAVI	<u>1,000,230,541</u>
Total	¢ <u><u>5,445,230,541</u></u>

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias

Amnistía tributaria

- De acuerdo a la resolución N° DGT-DGH-R-064-2018 de la Dirección General de Tributación, en el mes de enero de 2019 la Operadora realizó el pago al Ministerio de Hacienda por un monto de ¢ 129,152,885 correspondiente al proceso de Amnistía del periodo fiscal 2016, lo cual implica la reducción del 80% de la sanción, así como la condonación total de los intereses, según beneficios incluidos en transitorio VI de la ley del Fortalecimiento de las finanzas públicas.

Comisión para promover la Competencia

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

Fondo de Jubilaciones de Vendedores de Lotería

- SUPEN en SP-R-1854-2019 de fecha 4 de febrero de 2019, resuelve otorgar una prórroga al plazo señalado en el artículo 14 del Reglamento Relativo a la Información Financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros, así como en el oficio SP-A-058 denominado Disposiciones para la confección, remisión y publicación de la información requerida a los regímenes básicos y fondos de pensión complementarios creados por ley especial supervisados por la Superintendencia de Pensiones, y en consecuencia se autoriza al Fondo de Vendedores de Lotería (FVENLOT) a presentar los estados financieros auditados del período 2018 a más tardar el doce de abril de 2019.

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

Popular Valores

- En el mes de enero de 2019, Popular Valores procedió a rectificar los montos de los impuestos sobre la renta para los períodos 2015, 2016 y 2017, aplicando para los primeros dos de estos períodos la amnistía establecida en el inciso c) del transitorio VI de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas del 3 de diciembre de 2018, publicada en el Alcance N°202 de la Gaceta N° 225 del 04 de diciembre de 2018.

2017

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

- Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta ajustes en el patrimonio muestra un saldo de ¢4,867,735,854, por concepto de valuación de inversiones.
- Al 31 de diciembre de 2017, se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por la suma de ¢120,023 millones y US\$30,5 millones.
- Al 31 de diciembre de 2017 se han realizado captaciones en Panamá por la suma de US\$3,1 millones.
- Al 31 de diciembre de 2017, se han trasladado 16,020 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢27,794 millones en principal y ¢3,926 millones en intereses.
- Al 31 de diciembre de 2017 se mantiene exceso en estimación de cartera de crédito por ¢300 millones.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio de 2016, publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016, aprobó el acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas” la cual empieza a regir para efectos de realizar el primer registro contable a partir del mes de julio de 2016.

Esta estimación contracíclica mínima estará determinada por el nivel de estimaciones específicas esperado durante la fase de depresión del ciclo de los últimos 10 años y se conformará mediante el reconocimiento de un gasto por estimaciones mensuales, equivalente al 7% del resultado positivo de la diferencia entre los ingresos y gastos antes de impuestos del respectivo mes. Una vez alcanzado dicho nivel mínimo la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según la regla de acumulación o desacumulación dispuesta en ese Reglamento.

De acuerdo a los cálculos efectuados por la División de Riesgo Financiero con corte al 31 de diciembre de 2017, el resultado de la estimación contracíclica es de ¢32,120,727,442. Partiendo de dicho saldo y según la gradualidad definida en el Acuerdo SUGEF 19-16 se mantiene estimado por dicho concepto la suma de ¢5,505,659,619.

- Contingencia fiscal impuesto sobre la renta

Mediante acta de notificación con fecha 8 de abril de 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta Provisional de Regularización No.1-10-014-14-140-031-03 relacionada con el impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, estableciéndose una propuesta provisional por ¢45,461 millones, la cual incluye ¢35,276 millones de principal y ¢10,186 millones de intereses.

Mediante acta de notificación de fecha 8 de abril de 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta de Resolución Sancionadora por Artículo 81 Documento No. 2-10-014-14-140-511 relacionado con el impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2010 y 2011, estableciéndose una propuesta de resolución sancionatoria por ¢2,885 millones. Así como acta de notificación con fecha 8 de abril de 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta de Resolución Sancionadora por Artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios Documento N° 2-10-014-14-140-005-5138 relacionado con el Impuesto sobre la Renta de los periodos fiscales 2012 y 2013, estableciéndose una propuesta de solución sancionadora por ¢11,869 millones.

Tomando en consideración las tres notificaciones descritas anteriormente, se obtiene una deuda total por ¢60,215 millones.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 153 del Reglamento de Procedimiento Tributario, dentro del plazo de diez días hábiles siguientes a la notificación el Banco presentó los alegatos y pruebas sobre la propuesta provisional de regularización.

El 8 de mayo de 2015, se recibe de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, el documento No. 1-10-028-14-108-341-03 correspondiente a la propuesta de regularización de las declaraciones de impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2010-2011-2012 y 2013.

Mediante nota suscrita por la Subgerencia de Operaciones en fecha 15 de mayo de 2015 y dirigido a la Administración Tributaria, Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, se manifestó la disconformidad sobre la propuesta final de regularización comunicada el día 8 de mayo de 2015, según los siguientes términos:

- Se expresó total disconformidad con la propuesta final de regularización y la correspondiente sanción accesoria.
- Se procedió a solicitar que se comunique por vía escrita la eventual suspensión del procedimiento administrativo.

- Se solicitó a la Administración Tributaria se sirva tomar nota de que, para los efectos del artículo 75 de la Ley de Jurisdicción Constitucional, se invocó la inconstitucionalidad del artículo 144 del código de normas y procedimientos tributarios.

Mediante resolución No. 2015008477 del 10 de junio de 2015 la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia resuelve dejar en suspenso la presente acción mientras no sean resueltos las acciones de inconstitucionalidad promovidas por Agro Ganadera Pinilla S. A. y otros.

Con fecha 31 de agosto de 2016, la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia declaró inconstitucional la potestad que tiene el Ministerio de Hacienda de cobrar presuntos impuestos adeudados, por adelantado.

De acuerdo con la sentencia, se anularon por ser inconstitucionales los artículos 144 y 192 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, artículos que habían sido reformados por la Ley 9069, Ley de Fortalecimiento de la Gestión Tributaria; así como los artículos 182 y 183 del Reglamento de Procedimientos Tributarios.

A partir de esta declaratoria, vuelven a entrar en uso los “traslados de cargos y observaciones” que eran líquidos y exigibles únicamente después de que adquirieran firmeza en sede administrativa, razón por la cual es necesario esperar que el Ministerio de Hacienda se pronuncie a la luz del voto emitido por la Sala Constitucional sobre la disconformidad presentada por el Banco Popular a la Propuesta Final de Regularización.

Mediante acta de notificación del 27 de octubre de 2016 notificada al Banco Popular el 28 de octubre de 2016, se remite traslado de cargos y observaciones por parte de la Dirección de Grandes Contribuyentes con el número 1-10-028-14-081-041-03, resolución contra la cual se planteó reclamo administrativo e incidente de nulidad por parte de la Gerencia General presentado ante la Administración Tributaria el 8 de diciembre de 2016.”

- Mediante acuerdo de Junta Directiva número JDN-5460-Acd-303-2017, Art.-6 del 4 de mayo de 2017 se autorizó el traslado de recursos a los Fondos Especiales que corresponde al 15% de las utilidades certificadas del año 2016 por un monto total de ¢5,815,484,412 y distribuido de la siguiente forma:

Fondo Especial de Vivienda FEVI	¢	3,815,484,412
Fondo Especial de Desarrollo FEDE	¢	2,000,000,000
Total	¢	<u>5,815,484,412</u>

- Entre los meses de julio y octubre 2017 se realizaron transacciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago las cuales consistieron en la compra de cartera de crédito y la liquidación de pasivos a clientes de dicha Entidad. Producto de éstos movimientos se origina cuenta por pagar por parte del Banco Popular al Banco Crédito Agrícola de Cartago con corte al 31 de diciembre de 2017 por la suma de ¢902,906,469 distribuido de la siguiente forma:

Cartera de crédito adquirida y ajustes	¢66,502,404,433
Pasivos liquidados a clientes y ajustes	¢67,405,310,902
Cuenta por pagar Banco Popular a Bancrédito	¢902,906,469

- El Comité de Inversiones en sesión ordinaria No. 13, acuerdo No. 2, celebrada el 22 de agosto de 2017, autorizó la venta de 25,187 acciones comunes propiedad del Banco Popular en VISA Inc, a través del Puesto de Bolsa Popular Valores, por condiciones del mercado bursátil. Dichas acciones tuvieron un Split de 4/1 y se convirtieron en la cantidad de 100,748 lo que originó ingresos en el mes de diciembre por US\$11,306,238 equivalentes a ¢6,331,493,465.

El valor de dichas acciones se mantenía en cuentas de orden en espera que se realizara la venta definitiva de las mismas.

- En el mes de diciembre de 2017 se realiza desembolso de Visa Internacional por los dividendos generados en las acciones que se mantenían en esa entidad por parte del Banco Popular lo cual genera ingreso que afecta las utilidades para el mes de diciembre 2017 por la suma de US\$172,068 equivalentes a ¢97,462,490.

Se realizó capitalización de las utilidades acumuladas de los periodos 2011 y 2012 por la suma de ¢25,000 millones de colones, aprobada por la Junta Directiva mediante sesión ordinaria No.5501 del 12 de octubre de 2017, oficio JDN 5501- Acd 704-2017- Art 9. Autorizado por el CONASSIF mediante oficio CNS 1379/12 del 5 de diciembre de 2017.

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias

- **Fondo de Capitalización (convenio y pensionados)**

El Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago, es administrado por la Operadora de Popular Pensiones, en el cual se realizan los aportes de recursos en las cuentas individuales para su futura pensión. En la Ley N° 1644, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, en el artículo N° 55, indica que los bancos estatales incluirán una suma equivalente al diez por ciento (10%) del total de los sueldos de los empleados del respectivo banco, para el mantenimiento del fondo de garantías y jubilaciones de esos empleados.

En acta de la sesión extraordinaria No.12 del Consejo de Gobierno, celebrada en fecha 26 de mayo de 2017 en el artículo segundo expone la situación financiera del Banco Crédito Agrícola de Cartago en aspectos como riesgo reputacional, riesgo de liquidez, entre otros, por lo que acordó iniciar un proceso ordenado y gradual de transformación para excluirlo de la actividad de intermediación financiera y transformarlo a un banco de Fomento y Desarrollo asegurando la continuidad de la operación del Banco.

A partir de la resolución del Consejo de Gobierno, el Banco presentó un plan de reestructuración y transformación, el cual incluye las acciones para la desintermediación financiera y la transición del modelo de negocio, el cual debía finalizar antes del 31 de diciembre de 2017.

Dentro del plan de reestructuración y transformación del Banco se incluye la reducción de la planilla laboral, se estimó un porcentaje aproximado al 81% de disminución del personal a los cuales se les debe cancelar los derechos relacionados al cese de la relación laboral.

De acuerdo con lo anterior, el saldo del patrimonio del Fondo al 31 de diciembre de 2017 disminuyó en ¢10,843,719,788 para cubrir las salidas de funcionarios del Banco Crédito Agrícola de Cartago que se han liquidado al cierre de diciembre de 2017.

Para inicio del año 2018 se prevé más salidas de personal por lo que se estima la liquidación total del patrimonio del Fondo.

El Consejo de Gobierno presentó el 20 de julio de 2017 el proyecto de Ley de creación del Banco Costarricense de Fomento, el cual no ha sido conocido por la Asamblea Legislativa.

- **Régimen Obligatorio de Pensiones (ROP)**

La SUPEN notificó a Popular Pensiones en el mes de diciembre de 2017 la apertura del Procedimiento Administrativo Ordinario, el cual está relacionado con presunto incumplimiento a las disposiciones que regulan la inversión de los recursos depositados en el Régimen Obligatorio de Pensiones. Popular Pensiones presentó recurso de revocatoria y apelación en subsidio, incidente de nulidad absoluta el cual está en trámite de resolución.

Nota 31. Cambio en la presentación de los estados financieros consolidados

En atención al oficio CNS-1171/08 emitido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en fecha 2 de junio de 2015, se modificó la presentación del ingreso y el gasto por diferencial cambiario, de manera que se presenta en el Estado de Resultados Integrales de forma neta.

Nota 32. Autorización de emisión de estados financieros

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros consolidados el 8 de enero de 2019.

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