

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

**Estados financieros consolidados**  
30 de setiembre 2018, 31 de diciembre 2017 y 30 de setiembre 2017

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias</b>				
<b>BALANCE GENERAL</b>				
Al 30 de setiembre 2018, 31 de diciembre 2017 y 30 de setiembre 2017.				
( En colones sin céntimos )				
	Nota	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017
<b>Disponibilidades ( 110.00 )</b>	4	<b>112.913.640.747</b>	<b>114.393.215.953</b>	<b>111.753.029.479</b>
Efectivo (111)		63.335.536.732	76.344.739.448	66.544.473.678
Banco Central (112)		44.480.804.804	35.398.653.225	40.912.493.507
Entidades financieras del país (113)		1.401.092.567	960.307.506	1.853.674.607
Entidades financieras del exterior (114)		1.591.381.002	33.510.268	5.206.767
Otras disponibilidades (115 + 116)		2.104.825.642	1.656.005.506	2.437.180.920
Productos por cobrar (118)		0	0	0
<b>Inversiones en instrumentos financieros ( 120.00 )</b>	5	<b>792.046.261.792</b>	<b>776.374.596.314</b>	<b>661.631.079.379</b>
Mantenidas para negociar (121 + 124.01M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		148.444.682.303	140.527.141.597	80.374.592.769
Disponibles para la venta ( 122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33)		636.506.046.248	630.296.512.339	575.597.535.399
Mantenidos al vencimiento ( 123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03 )		0	0	0
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0	0
Productos por cobrar (128)		7.095.533.240	5.550.942.377	5.658.951.210
(Estimación por deterioro) ( 129.00 )		0	0	0
<b>Cartera de Créditos ( 130.00 )</b>	6	<b>2.550.890.830.285</b>	<b>2.477.480.022.891</b>	<b>2.465.838.625.069</b>
Créditos Vigentes ( 131.00 + 134.01 )		2.278.097.986.896	2.237.975.200.278	2.189.135.466.017
Créditos Vencidos ( 132.00 + 134.02 )		289.924.655.361	258.027.751.830	287.310.921.574
Créditos en Cobro Judicial ( 133.00 + 134.03 )		42.167.109.645	38.303.200.412	41.383.212.326
Productos por cobrar ( 138.00 )		29.930.348.081	27.047.551.114	29.700.278.968
(Estimación por deterioro) ( 139.00 )		-89.229.269.697	-83.873.680.745	-81.691.253.816
<b>Cuentas y comisiones por cobrar ( 140.00 )</b>	7	<b>9.440.986.348</b>	<b>7.328.544.451</b>	<b>6.906.863.970</b>
Comisiones por cobrar ( 142.00 )		1.777.791.570	1.714.689.283	1.575.909.006
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles ( 144 )		458.527.757	32.885.978	61.093.684
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ( 145 )		139.755.702	159.192.604	162.809.947
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar ( 146 )	16	4.633.034.684	3.155.724.825	3.040.833.941
Otras cuentas por cobrar ( 147.00 )		6.006.798.500	5.897.964.441	5.848.018.673
Productos por cobrar ( 148.00 )		0	0	0
(Estimación por deterioro) ( 149.00 )		-3.574.921.865	-3.631.912.680	-3.781.801.281
<b>Bienes realizables ( 150.00 )</b>	8	<b>12.641.576.720</b>	<b>13.238.088.254</b>	<b>12.465.293.123</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		38.195.371.395	35.714.976.518	34.945.682.712
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		-25.553.794.674	-22.476.888.263	-22.480.389.589
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto) ( 160.00 )</b>	9	<b>57.531.560</b>	<b>57.531.560</b>	<b>57.531.560</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) ( 170 )</b>	10	<b>56.071.360.649</b>	<b>57.497.819.396</b>	<b>56.072.567.292</b>
<b>Inversiones en propiedades (190)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros Activos ( 180.00 )</b>		<b>32.763.951.578</b>	<b>27.689.380.808</b>	<b>33.822.295.883</b>
Cargos diferidos (182)		2.179.133.565	1.803.206.468	1.631.514.039
Activos Intangibles ( 186.00 )		8.704.620.019	11.588.338.519	11.052.988.589
Otros activos ( 180 - 186 - 182 )	11	21.880.197.994	14.297.835.821	21.137.793.256
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>3.566.826.139.678</b>	<b>3.474.059.199.626</b>	<b>3.348.547.285.755</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público ( 210.00 )</b>	12	<b>1.762.330.271.150</b>	<b>1.746.557.522.080</b>	<b>1.582.839.508.564</b>
A la vista ( 211 + 212 )		350.891.436.886	409.159.898.512	336.168.768.343
A Plazo (213 + 218)		1.346.052.378.110	1.265.943.578.651	1.193.832.323.399
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		43.807.282.096	53.599.224.996	37.576.564.432
Cargos financieros por pagar (219)		21.579.174.058	17.854.819.921	15.261.852.391
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A la vista (221)		0	0	0
A plazo (222)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0	0
<b>Obligaciones con entidades ( 230.00 )</b>	13	<b>1.021.160.562.775</b>	<b>969.405.797.485</b>	<b>1.019.072.091.320</b>
A la vista (231)		33.043.636.253	9.692.746.411	20.566.184.378
A plazo (232)		966.884.138.691	939.134.424.187	982.091.177.476
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		9.493.780.259	9.655.646.129	6.698.381.792
Cargos financieros por pagar (238)		11.739.007.571	10.922.980.757	9.716.347.673
<b>Cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )</b>	14	<b>81.326.390.234</b>	<b>79.722.700.353</b>	<b>86.954.394.833</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles ( 244.00 )		432.147.276	1.724.282.462	1.748.296.934
Impuesto sobre la renta diferido ( 246 )	16	7.383.449.803	7.428.771.933	7.431.126.568
Provisiones ( 243 )	15	16.019.340.704	15.735.801.103	18.150.345.088
Otras Cuentas por pagar diversas ( 241 + 242 + 245 )	14	57.491.452.452	54.833.844.854	59.624.626.243
Cargos financieros por pagar ( 248 )		0	0	0
<b>Otros pasivos ( 250.00 )</b>		<b>27.010.602.538</b>	<b>29.077.395.573</b>	<b>28.841.176.401</b>
Ingresos diferidos ( 251.00 )		14.484.551.981	14.167.510.706	13.994.261.057
Estimación por deterioro de créditos contingentes ( 252.00 )		344.133.397	337.587.551	329.614.301
Otros pasivos ( 253 + 254 )		12.181.917.159	14.572.297.316	14.517.301.042
<b>Obligaciones subordinadas ( 260.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones subordinadas (261)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0	0
<b>Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0	0
<b>Obligaciones preferentes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>2.891.827.826.697</b>	<b>2.824.763.415.491</b>	<b>2.717.707.171.117</b>

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias</b>							
<b>BALANCE GENERAL</b>							
Al 30 de setiembre 2018, 31 de diciembre 2017 y 30 de setiembre 2017.							
( En colones sin céntimos )							
	Nota	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017			
<b>PATRIMONIO</b>							
<b>Capital Social ( 310.00 )</b>	1.z,17	<b>245.000.000.000</b>	<b>245.000.000.000</b>	<b>220.000.000.000</b>			
Capital pagado (311)		245.000.000.000	245.000.000.000	220.000.000.000			
Capital donado (312)		0	0	0			
Capital suscrito no integrado (313)		0	0	0			
(Suscripciones de capital por integrar) ( 314 )		0	0	0			
(Acciones en Tesorería) ( 315 )		0	0	0			
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0	0			
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados ( 320 )</b>	17	<b>192.820.385.853</b>	<b>172.976.904.119</b>	<b>166.840.531.792</b>			
<b>Ajustes al patrimonio ( 330.00 )</b>	17	<b>22.827.891.257</b>	<b>26.219.832.479</b>	<b>26.646.948.250</b>			
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo ( 331-01 )	1.t	32.982.434.529	32.982.434.529	32.982.434.529			
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		-7.100.421.791	-4.867.735.854	-4.472.280.555			
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0	0			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos ( 331-04 )		0	0	0			
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios ( 331.05 )		0	0	0			
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0	0			
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0	0			
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0	0			
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		-3.054.121.482	-1.894.866.196	-1.863.205.724			
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0	0			
<b>Reservas Patrimoniales ( 340.00 )</b>	17	<b>2.014.953.296</b>	<b>1.866.967.439</b>	<b>1.866.967.439</b>			
<b>Resultados acumulados de períodos anteriores ( 350.00 )</b>	17	<b>179.647.039.953</b>	<b>151.021.728.012</b>	<b>176.021.728.012</b>			
<b>Resultado del período (360)</b>	17	<b>14.522.593.804</b>	<b>36.127.911.876</b>	<b>23.381.498.935</b>			
<b>Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (380)</b>	17	<b>18.165.448.820</b>	<b>16.082.440.212</b>	<b>16.082.440.212</b>			
<b>Intereses Minoritarios (370)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	17	<b>674.998.312.982</b>	<b>649.295.784.137</b>	<b>630.840.114.637</b>			
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.566.826.139.678</b>	<b>3.474.059.199.626</b>	<b>3.348.547.285.755</b>			
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS ( 610 + 630 )</b>	20	<b>187.923.742.213</b>	<b>184.255.120.502</b>	<b>190.151.472.289</b>			
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 710.00 )</b>	18	<b>25.995.566.628</b>	<b>24.761.445.506</b>	<b>23.485.837.197</b>			
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 720.00 )</b>	18	<b>3.204.379.461</b>	<b>3.412.138.477</b>	<b>3.608.814.098</b>			
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS ( 730.00 )</b>	18	<b>22.791.187.167</b>	<b>21.349.307.029</b>	<b>19.877.023.099</b>			
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>8.842.977.569.831</b>	<b>8.924.750.949.170</b>	<b>8.640.229.052.158</b>			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	19	2.945.030.147.450	3.020.383.022.481	3.006.577.268.686			
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)	19	2.795.808.124.592	2.874.786.932.039	2.779.416.711.556			
Cuenta por orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	19	577.359.612.801	679.135.295.226	452.417.144.419			
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	19	2.524.779.684.988	2.350.445.699.424	2.401.817.927.497			
<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 33%; text-align: center; vertical-align: top;"> <b>MBA Marvin Rodríguez Calderón</b> Gerente General             </td> <td style="width: 33%; text-align: center; vertical-align: top;"> <b>Lic. Marvin Camacho Rodríguez</b> Contador             </td> <td style="width: 33%; text-align: center; vertical-align: top;"> <b>MBA Manuel González Cabezas</b> Auditor Interno             </td> </tr> </table>					<b>MBA Marvin Rodríguez Calderón</b> Gerente General	<b>Lic. Marvin Camacho Rodríguez</b> Contador	<b>MBA Manuel González Cabezas</b> Auditor Interno
<b>MBA Marvin Rodríguez Calderón</b> Gerente General	<b>Lic. Marvin Camacho Rodríguez</b> Contador	<b>MBA Manuel González Cabezas</b> Auditor Interno					

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</b>					
Para el período terminado al 30 de setiembre 2018 y 30 de setiembre 2017 (En colones sin céntimos)					
	Nota	30/09/2018	30/09/2017	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
				2018	2017
<b>Ingresos Financieros ( 510.00 )</b>					
Por disponibilidades ( 511.00 )		12.731.842	6.664.983	4.998.613	3.243.236
Por inversiones en instrumentos financieros ( 512.00 )	21	35.615.833.914	24.730.841.917	11.813.402.550	9.135.400.262
Por cartera de créditos ( 514 + 513 -(513.07+514.07))	22	236.496.279.500	218.430.639.252	79.996.836.306	77.184.470.007
Arrendamientos financieros ( 513.07-514.07 )		0	0	0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)	1e3	718.127.728	2.394.090.102	718.127.728	38.741.296
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar ( 519.07 + 519.09 + 519.10 )		0	0	0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta ( 519.11 + 519.13 )		594.834.030	1.375.980.345	81.003.977	43.545.763
Por ganancia inversión en propiedades ( 519.17 + 519.18 )		0	0	0	0
Por ganancia en instrumentos derivados ( 517 - 417 )		0	0	0	0
Por otros ingresos financieros ( 519-519.07-519.09-519.10-519.11-519.13-519.17-519.18 )		3.210.577.538	4.049.548.537	1.077.095.099	1.073.157.407
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>276.648.384.552</b>	<b>250.987.765.136</b>	<b>93.691.464.273</b>	<b>87.478.557.971</b>
<b>Gastos Financieros ( 410.00 )</b>					
Por Obligaciones con el Público ( 411.00 )	23	71.463.703.976	49.729.591.456	24.286.629.407	18.265.988.622
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 412.00 )		0	0	0	0
Por Obligaciones Financieras ( 413.00 )		52.936.328.373	42.164.195.019	19.461.529.894	15.951.541.146
Por otras cuentas por pagar y provisiones ( 414.00 )		21.289.802	4.662.382	7.740.894	1.533.398
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes ( 416.00 )		0	0	0	0
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD ( 418 )	1e3	0	0	-145.025.309	0
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar ( 419.07 + 419.10 )		777.604	3.837.253	119.346	986.070
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta ( 419.11 + 419.13 )		98.710.503	30.214.924	11.013.884	4.616.143
Por pérdidas en inversión en propiedades ( 419.17 + 419.18 )		0	0	0	0
Por pérdida en instrumentos derivados ( 417 - 517 )		0	0	0	0
Por otros gastos financieros ( 419- 419.07-419.10-419.11-419.13-419.14-419.17-419.18 )		435.613.647	591.364.095	4.083.282	180.994.828
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>124.956.423.905</b>	<b>92.523.865.129</b>	<b>43.626.091.398</b>	<b>34.405.660.207</b>
Por estimación de deterioro de activos (420)		43.320.432.776	44.533.264.822	15.464.413.757	16.232.413.783
Por Recuperación de activos financieros ( 520 -524)		13.715.903.435	13.287.412.472	5.893.776.010	4.227.284.259
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>122.087.431.306</b>	<b>127.218.047.657</b>	<b>40.494.735.128</b>	<b>41.067.768.240</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios ( 531.00 )		36.847.763.319	34.997.680.413	12.521.015.462	11.635.465.005
Por bienes realizables ( 532.00 )		7.441.688.362	6.716.064.058	2.259.392.657	1.883.861.965
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas ( 533.00 )		2.256.215	6.171.950	0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		2.256.215	6.171.950	0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0	0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0	0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		2.124.643.488	2.062.738.151	744.932.252	607.893.173
Por otros ingresos con partes relacionadas ( 538.00 )		0	0	0	0
Por otros ingresos operativos ( 539+ 524 )		5.436.976.381	7.392.395.183	1.987.271.382	2.461.204.477
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>51.853.327.765</b>	<b>51.175.049.755</b>	<b>17.512.611.753</b>	<b>16.588.424.620</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios ( 431.00 )		5.669.253.462	5.244.647.461	1.961.043.697	1.730.143.496
Por bienes realizables ( 432.00 )		13.816.438.248	12.340.526.961	4.727.373.366	3.732.140.625
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas ( 433.00 )		0	0	0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0	0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	0	0	0
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	0	0	0
Por bienes diversos ( 434.00 )		146.049.575	18.507.993	126.696.026	7.614
Por provisiones ( 435 )		6.320.175.336	3.086.262.618	3.179.736.091	952.841.907
Por bonificaciones sobre comisiones fondos ( 436 )		39.673.196	36.539.326	13.787.419	12.476.276
Por cambio y arbitraje de divisas ( 437.00 )		649.157.288	1.335.603.093	215.887.789	185.209.651
Por otros gastos con partes relacionadas ( 438.00 )		0	0	0	0
Por otros gastos operativos ( 439 - 439.25)		5.062.712.097	5.937.323.479	1.629.311.263	1.811.079.404
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos (439.25)		0	0	0	0
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>31.703.459.203</b>	<b>27.999.410.931</b>	<b>11.853.835.652</b>	<b>8.423.898.973</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>142.237.299.868</b>	<b>150.393.686.481</b>	<b>46.153.511.229</b>	<b>49.232.293.887</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Gastos de Personal ( 441.00 )		75.928.940.033	74.696.690.003	24.805.679.402	25.372.591.968
Otros Gastos de Administración ( 440 - 441 )		44.015.108.949	41.904.742.327	15.156.638.175	13.981.550.130
<b>Total Gastos Administrativos</b>	24	<b>119.944.048.982</b>	<b>116.601.432.330</b>	<b>39.962.317.577</b>	<b>39.354.142.098</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>22.293.250.886</b>	<b>33.792.254.151</b>	<b>6.191.193.652</b>	<b>9.878.151.789</b>
Impuesto sobre la renta ( 451 -451.02 )	16	3.814.954.245	5.543.215.698	2.268.574.931	1.153.355.642
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)	16	1.043.562	1.952.485	0	1.738.890
Disminución de Impuesto sobre renta ( 551 )		427.953	402.399	267.185	222.488
Participación sobre la Utilidad ( 452.00 )	1.y	3.955.087.228	4.865.989.430	1.160.862.769	1.519.076.988
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552)		0	0	0	0
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>14.522.593.804</b>	<b>23.381.498.935</b>	<b>2.762.023.137</b>	<b>7.204.202.753</b>
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritaria					
Resultados del período atribuidos a la controladora					
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		0	-3.280.630.542	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		-2.232.685.937	-3.595.716.620	-1.721.998.292	-2.772.164.743
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03)		0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta (331.04)		0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigios, neto impuesto sobre la renta (331.05)		0	0	0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0	0	0
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0	0	0
Otro (331.08 + 332 +333)		-1.159.255.286	-927.039.037	-717.041.661	-985.044.622
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>-3.391.941.223</b>	<b>-7.803.386.199</b>	<b>-2.439.039.953</b>	<b>-3.757.209.365</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>11.130.652.581</b>	<b>15.578.112.736</b>	<b>322.983.186</b>	<b>3.446.993.388</b>

MBA Marvin Rodríguez Calderón  
Gerente General

Lic. Marvin Camacho Rodríguez  
Contador

MBA Manuel González Cabezas  
Auditor Interno

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Para el período terminado al 30 de setiembre 2018 y 30 de setiembre 2017  
 ( En colones sin céntimos )

	Nota	30/09/2018	30/09/2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	17	14.522.593.804	23.381.498.935
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		3.945.123.557	3.935.652.021
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		3.952.135.165	3.976.577.970
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3.318.489.260	2.784.782.255
Depreciaciones y amortizaciones		4.909.480.931	4.510.930.576
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
<b>Variación en los activos ( aumento ), o disminución</b>			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		-88.767.259.661	-330.669.441.595
Bienes realizables		-183.295.204	-2.062.893.744
Otras cuentas por cobrar		-6.479.245.935	-7.396.794.648
Otros activos		596.815.394	-2.344.384.426
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o ( disminución )</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		173.173.440.919	223.284.215.694
Otras cuentas por pagar y provisiones		-8.946.493.859	-3.249.605.177
Productos por pagar		0	0
Otros pasivos		-1.830.573.857	3.726.443.942
Ajustes al Patrimonio		12.125.477.990	7.191.459.042
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>110.336.688.504</b>	<b>-72.931.559.155</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociars )		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar )		-23.800.380.332	24.134.144.400
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		-8.265.802.370	-11.586.978.766
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Otras actividades de inversión		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión</b>		<b>-32.066.182.702</b>	<b>12.547.165.634</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>28.068.325.515</b>	<b>119.937.800.488</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		2.088.471.454	95.125.228.337
Nuevas Obligaciones subordinadas		0	0
Nuevas Obligaciones convertibles		0	0
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	0
Otras actividades de financiamiento		0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		25.979.854.061	24.812.572.151
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	4	<b>401.447.397.206</b>	<b>341.893.990.239</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	4	<b>507.786.228.525</b>	<b>401.447.397.206</b>

MBA Marvin Rodríguez Calderón  
 Gerente General

Lic. Marvin Camacho Rodríguez  
 Contador

MBA Manuel González Cabezas  
 Auditor Interno

**MODELO No 4**  
**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
Para el período terminado al 30 de setiembre 2018 y 30 de setiembre 2017  
( En colones sin céntimos )

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Patrimonio Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Resultado acumulado al principio del período	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero 2017</b>		220.000.000.000	148.069.997.813	34.450.334.448	1.738.581.509	16.077.297.227	181.719.487.145	602.055.698.142
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado del Período 1</b>		0	0	0	0	0	23.381.498.935	23.381.498.935
Dividendos por Período 0		0	0	0	0	0	0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	128.385.930	0	0	128.385.930
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Aportes para incrementos de capital		0	18.770.533.979	0	0	5.142.985	0	18.775.676.964
Otros		0	0	0	0	0	-5.697.759.133	-5.697.759.133
<b>Saldo al 30 de setiembre 2017</b>		<b>220.000.000.000</b>	<b>166.840.531.792</b>	<b>34.450.334.448</b>	<b>1.866.967.439</b>	<b>16.082.440.212</b>	<b>199.403.226.947</b>	<b>638.643.500.837</b>
<b>Otros resultados integrales del período 1</b>		0	0	-7.803.386.198	0	0	0	-7.803.386.198
<b>Resultados integrales Totales del período 1</b>	17	<b>220.000.000.000</b>	<b>166.840.531.792</b>	<b>26.646.948.250</b>	<b>1.866.967.439</b>	<b>16.082.440.212</b>	<b>199.403.226.947</b>	<b>630.840.114.637</b>
Atribuidos a los intereses minoritarios		0	0	0	0	0	0	0
Atribuidos a la controladora		0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 01 de enero 2018</b>	17	<b>245.000.000.000</b>	<b>172.976.904.119</b>	<b>26.219.832.479</b>	<b>1.866.967.439</b>	<b>18.156.145.777</b>	<b>185.075.934.322</b>	<b>649.295.784.136</b>
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores materiales		0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo corregido Período 2</b>		0	0	0	0	0	0	0
Ganancia o pérdida no reconocida en resultado Período 2		0	0	0	0	0	14.522.593.804	14.522.593.804
<b>Resultado Período 2</b>		0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros resultados integrales Período 2</b>		0	0	-3.391.941.221	0	0	0	-3.391.941.221
<b>Resultados integrales Totales del Período 2</b>	17	<b>245.000.000.000</b>	<b>172.976.904.119</b>	<b>22.827.891.258</b>	<b>1.866.967.439</b>	<b>18.156.145.777</b>	<b>199.598.528.126</b>	<b>660.426.436.719</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	147.985.857	0	0	147.985.857
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Aportes para incrementos de capital		0	19.843.481.733	0	0	9.303.043	0	19.852.784.776
Otros		0	0	0	0	0	-5.428.894.369	-5.428.894.369
<b>Saldo al 30 de setiembre 2018</b>	17	<b>245.000.000.000</b>	<b>192.820.385.853</b>	<b>22.827.891.257</b>	<b>2.014.953.296</b>	<b>18.165.448.820</b>	<b>194.169.633.757</b>	<b>674.998.312.982</b>

**MBA Marvin Rodríguez Calderón**  
Gerente General

**Lic. Marvin Camacho Rodríguez**  
Contador

**MBA Manuel González Cabezas**  
Auditor Interno

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

30 de setiembre 2018, 31 de diciembre 2017 y 30 de setiembre 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) 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. Ambos se calculan sobre el salario mensual del trabajador.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados de los fondos. Esta compañía se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

Con respecto a la Central Nacional de Valores, CNV, S.A, mediante resolución SGV-R-1893 de 10 de setiembre 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La distribución por oficinas del Banco es como se detalla:

Tipo de oficina	Número de oficinas		
	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
BP Total	24	24	24
Agencias	75	75	75
Ventanillas	4	4	4
Centro Alhajas	1	1	1
Oficinas Centrales	1	1	1
Oficina Puesto Bolsa	1	1	1
Oficina Pensiones	1	1	1
Oficina SAFI	1	1	1
Oficina Seguros	1	1	1
<b>Total</b>	<b>109</b>	<b>109</b>	<b>109</b>

Al 30 de setiembre 2018 el Banco posee 344 cajeros automáticos bajo su control (335 en diciembre 2017 y 322 setiembre 2017).

El balance de situación, el estado de resultados, 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](http://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 y 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 30 de setiembre 2018 el tipo de cambio se estableció en ¢575 y ¢588 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (diciembre 2017 es ¢563 y ¢575 y setiembre 2017 ¢566 y ¢578).

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

Al 30 de setiembre 2018 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢579.12 por US\$1,00 (diciembre 2017 es ¢566.42 y setiembre 2017 es ¢568.33 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 setiembre 2018 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢225,038,583,922 y ganancias por ¢225,756,711,649 (en diciembre 2017 ¢293,401,983,310 y ¢295,904,272,632 y setiembre 2017 ¢230,265,967,610 y ¢232,660,057,712, respectivamente), las cuales se incluyen como ganancia neta ¢718,127,728 en el estado de resultados (en diciembre 2017 ganancias por ¢2,502,289,322 y setiembre 2017 ganancias por ¢2,394,090,102).

#### **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. La clasificación efectuada por el Banco se detalla 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

### **Valores disponibles para la venta**

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

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

### **Préstamos originados y cuentas por cobrar**

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

## **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 el estado de 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 que incluye los costos de transacción.

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 incorporan 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.

### **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.4 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.5 Des Reconocimiento**

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 des reconocen cuando se liquidan.

### **g.6 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.7 Instrumentos específicos**

### **g.7.1.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 no tienen restricciones.

### **g.7.2.Inversiones**

Las inversiones 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.7.3.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 y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran créditos los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y la apertura de cartas de crédito.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30 de setiembre 2018 el monto de estas estimaciones asciende a ¢89,229,269,697 (diciembre 2017 en ¢83,873,680,745 y setiembre 2017 ¢81,691,253,816) 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 éste se reconoce en el balance de situación 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 menor que 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 se añadirá 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 mantiene un aporte de ¢15 millones para la constitución de la Interclear Central de Valores 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

El valor en libros de los activos del Banco, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido, es revisado 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 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:

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

**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 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 y el 0,25% del aporte patronal, 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.

A partir del acuerdo 250 de la sesión de Junta Directiva Nacional No. 5070 se revisó la fórmula con la que se calcula la tasa de interés que se aplica a estos recursos. 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 30 de setiembre 2018 la tasa es del 4.66% (diciembre 2017 3.97% y setiembre 2017 3.90%).

### **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 cancelarla. La provisión es aproximada al 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 e impuesto diferido**

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

**Impuesto diferido**

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

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

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

**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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 100% del reconocimiento de la comisión como ingreso 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 da 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 se determina anualmente por la Junta Directiva Nacional y no debe 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

de cartera en estos casos es independiente de la calificación de la cartera del Banco, que se calcula 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 40 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 transfiera anualmente al FODEMIPYME es determinado por el voto de al menos cinco miembros de la Junta Directiva Nacional; al menos tres de ellos deben 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) el 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 5% 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 2017 lo correspondiente al 5% de FINADE.

El detalle de usos de utilidades al cierre de diciembre 2017 y diciembre 2016 es:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Utilidad del período sin impuestos	¢ 44,956,915,584	59,375,619,993
Conape	-2,247,845,779	-2,762,438,589
Fodemipyme	-1,196,884,614	-2,034,633,776
Comisión Nacional de Emergencias	-1,901,469,046	-1,763,141,777
Operadora de Pensiones en Capital Público	0	-1,892,624,587



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Impuesto sobre la Renta	-3,482,804,268	-12,264,739,519
<b>Utilidad neta período</b>	<b>¢ 36,127,911,877</b>	<b>38,658,041,746</b>

**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 0.25% sobre las remuneraciones mensuales de los trabajadores.

**Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 se detallan así:

Activo restringido	Valor contable			Causa de la restricción
	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017	
Disponibilidades	¢ 3,485,292,762	8,266,773,285	8,266,773,285	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	1,072,089,003	539,414,239	539,414,239	Garantía para operaciones con VISA Internacional.
Disponibilidades	10,197,578,295	10,838,801,070	10,906,962,728	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Disponibilidades	522,744,187	56,013,708	680,854,791	Llamadas a margen por reporto tripartito
Inversiones en valores	245,778,865	263,772,180	263,772,180	Garantía para operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores	51,325,801,895	61,707,191,410	44,506,248,901	Garantía operaciones BN Valores
Inversiones en valores	15,260,090,708	19,794,423,053	19,794,423,053	Garantía Popular Seguros ante el INS
Otros activos	14,935,620	14,777,925	14,570,258	Depósitos en garantía.
Otros activos	0	0	0	Depósitos judiciales y administrativos
<b>Total</b>	<b>¢ 82,124,311,334</b>	<b>101,481,166,870</b>	<b>84,973,019,434</b>	

**Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los estados financieros al 30 setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**A) Personal Clave del Banco y subsidiarias**

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
<b>Activos</b>			
Cartera de crédito	¢ 4,019,071,586	3,202,687,129	3,185,195,960
<b>Total activos</b>	¢ <b>4,019,071,586</b>	<b>3,202,687,129</b>	<b>3,185,195,960</b>
<b>Pasivos</b>			
Captaciones	¢ 1,333,574,469	1,480,129,652	1,034,764,638
<b>Total pasivos</b>	¢ <b>1,333,574,469</b>	<b>1,480,129,652</b>	<b>1,034,764,638</b>

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.

Para los periodos de diciembre 2017 y setiembre 2017 únicamente se incluye el monto del personal clave del Banco, a partir de Setiembre 2018 se cuenta con la información completa del Grupo Conglomerado.

Al 30 de setiembre 2018 las compensaciones al personal clave ascienden a ¢5,451,828,440 (diciembre 2017 ¢7,500,843,458 y setiembre 2017 ¢5,304,721,504).

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.

**B) Subsidiarias del Banco**

<b>Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas</b>	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
<b>Activos</b>			
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	¢ 1,935,884,545	725,900,521	2,442,596,419
Inversiones en instrumentos financieros	5,376,577,174	4,623,802,821	1,362,377,510
Cartera de créditos	0	0	0
Cuentas por cobrar	182,096,157	148,281,910	221,585,705
Participaciones en otras empresas	52,327,229,520	49,014,807,278	51,750,570,591
Otros activos	0	0	0
	¢ <b>59,821,787,395</b>	<b>54,512,792,530</b>	<b>55,777,130,225</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Pasivos**

Captaciones a la vista	0	0	0
Otras obligaciones Financieras	2,702,180,182	895,462,854	2,622,059,763
Cuentas por pagar	¢ 142,324,682	114,583,996	179,333,971
Otros pasivos	0	0	0
	<b>¢ 2,844,504,864</b>	<b>1,010,046,851</b>	<b>2,801,393,734</b>

**Gastos**

Gastos financieros	510,982,766	615,850,734	442,661,940
Gastos operativos	¢ 496,804,255	665,727,858	487,557,230
Otros gastos	0	0	0
	<b>¢ 1,007,787,021</b>	<b>1,281,578,593</b>	<b>930,219,170</b>

**Ingresos**

Ingresos financieros	¢ 510,982,766	615,850,734	442,661,940
Ingresos operativos	4,471,677,528	5,060,761,772	4,071,957,661
Otros ingresos	496,804,255	665,727,858	487,557,230
	<b>¢ 5,479,464,548</b>	<b>6,342,340,365</b>	<b>5,002,176,832</b>

Al 30 de setiembre 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:

	<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Disponibilidades	¢ 63,335,536,732	76,344,739,448	66,544,473,678
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica	44,480,804,804	35,398,653,225	40,912,493,507
Entidades financieras del país	1,401,092,567	960,307,506	1,853,674,607
Entidades financieras del exterior	1,591,381,002	33,510,268	5,206,767
Documentos de cobro inmediato	2,104,825,642	1,656,005,506	2,437,180,920

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Productos por Cobrar		0	0	0
<b>Total disponibilidades</b>		<b>112,913,640,747</b>	<b>114,393,215,953</b>	<b>111,753,029,479</b>
Inversiones equivalentes de efectivo		394,872,587,778	380,193,319,126	289,694,367,727
<b>Disponibilidad y equivalentes de efectivo</b>	<b>¢</b>	<b>507,786,228,525</b>	<b>494,586,535,080</b>	<b>401,447,397,206</b>

Las inversiones bursátiles equivalentes de efectivo corresponden a 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 30 de setiembre 2018 el monto depositado asciende a ¢3,485,292,762 (diciembre 2017 ¢5,887,396,280 y setiembre 2017 ¢14,085,357,523).

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 se detallan como sigue:

		<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Disponibles para la venta <sup>(1)</sup>	¢	636,506,046,248	630,296,512,339	575,597,535,399
Mantenidas para negociar <sup>(2)</sup>		148,444,682,303	140,527,141,597	80,374,592,769
Productos por cobrar		<u>7,095,533,240</u>	<u>5,550,942,377</u>	<u>5,658,951,210</u>
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>792,046,261,792</u></b>	<b><u>776,374,596,314</u></b>	<b><u>661,631,079,379</u></b>

<sup>(1)</sup> Las inversiones disponibles para la venta se componen de:

**Inversiones**

**Emisores del país:**

Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 9,18% (dic-17 9,18%, set-17: 9,18%).

¢	17,769,790,400	17,623,288,800	17,677,080,200
---	----------------	----------------	----------------

Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno con rendimientos promedio de 7,21% (dic-2017: 6,23% -set-17 6,04 %).

	149,410,228,990	241,204,235,136	303,459,449,428
--	-----------------	-----------------	-----------------

Certificados de depósito a plazo emitido por el BNCR con rendimientos del 7,48 (dic-17: 7,70% set-17:7,69%)

	14,910,529,951	18,535,148,290	8,013,482,605
--	----------------	----------------	---------------

Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 7,12% (dic-2017: 6,25% set-2017:7,20% ).

	4,740,254,811	19,731,993,181	19,756,066,537
--	---------------	----------------	----------------

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Bonos de Deuda Externa en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 4,22% (dic-2017: 4,22 set-2017:4,80%).	21,308,075,139	22,668,689,756	23,245,133,659
Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5,10% (dic-2017: 5,10 set-2017: 5,10 %).	28,613,143,251	29,782,189,635	30,052,347,222
Certificado de inversión emitido por MUCAP con rendimiento promedio del 8,79% (dic-2017: 8,49% set-2017:7,27%: )	5,021,132,455	4,007,456,515	3,495,021,210
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BCR con rendimientos del 7,46% (dic-2017: 6,53% set-2017: 6,41%).	3,382,611,524	12,489,224,711	9,476,732,971
Certificado de inversión emitido por Scotiabank con rendimiento promedio (dic-2017: 5,90%, set-2017 5,90%).	0	1,500,005,730	1,499,979,210
Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 4,24% (dic-2017: 4,36% set-2017 4,79%:).	13,744,802,228	13,150,953,395	13,265,254,699
Títulos de propiedad 0 cupón emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 7,17% (dic-17: 7,05%)	74,677,774,132	18,006,985,820	0
Certificado de depósito emitido por BANHVI con rendimiento promedio de 7,18% (set-2017: 4,43% dic-2017:4,43%:)	14,724,100,511	15,797,069,724	15,796,260,580
Certificado de depósito emitido por Bco San Jose con rendimiento promedio de 7,77% (dic-2017: 7,73% set-2017:7,41%)	6,000,909,960	14,989,084,530	9,985,007,600
Certificado de depósito emitido en US dólares por BAC San José (set-2017:3,61% )	0	0	1,422,831,131
Certificado de depósito emitido en US dólares por BCR con rendimiento promedio (dic-2017 4,20% set-2017: 4,20% ).	0	1,352,606,004	1,375,240,672
Bonos en US emitidos por el ICE con rendimiento promedio de 5,56% (dic-2017: 5,56% set-2017: 5,56%).	1,431,924,056	1,486,749,632	1,498,698,099
Recompras con rendimiento promedio del 6,12% (dic-2017: 4,03% set-2017:3,71%).	34,582,234,274	102,412,214,686	30,511,209,145
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,97% anual y vencimiento en julio de 2021.	509,024,362	0	0
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	65,770,575	66,021,475	66,270,295
Título de Propiedad Macrotítulo en dólares emitidos por el Gobierno con rendimientos de 4,83% anual y vencimiento en mayo de 2020.	225,625,152	226,759,450	228,695,992
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	75,720,525
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	100,960,700

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	178,339,444	179,019,769	179,694,454
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	809,484,000	812,572,000	815,634,400
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,97% anual y vencimiento en diciembre de 2020.	301,695,300	302,069,700	301,736,400
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2023.	300,431,479	306,350,187	307,725,451
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 8,75% anual y vencimiento en octubre de 2020.	574,065,050	0	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.	378,531,590	378,283,545	381,765,500
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,48% anual y vencimiento en marzo de 2021.	345,305,702	344,535,657	345,989,475
Título BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	19,192,850	19,454,499	19,489,155
Título BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	25,253,750	25,598,025	25,643,625
Recompra (Subyacente: Macrotítulo) en dólares emitido por el Gobierno con rendimientos de 2,46% anual y vencimiento en octubre de 2017.	0	0	90,946,076
Recompra (Subyacente: Macrotítulo) en colones emitido por el Gobierno con rendimientos de 5,16% anual y vencimiento en noviembre de 2017.	0	0	162,181,482
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	0
Depósito a Plazo Macrotitulo en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 8,70% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	97,187,404	0	0
Depósito a Plazo Macrotitulo en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 8,70% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	521,936,758	0	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 7,87% anual y vencimiento en junio de 2019.	8,700,000	0	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 7,87% anual y vencimiento en junio de 2019.	11,500,000	0	0

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Recompra (Subyacente: USP3699PGH49) en dólares emitido por el Gobierno con rendimientos de 3,56% anual y vencimiento en octubre de 2018.	474,721,881	0	0
Certificado a Plazo Macrotitulo en dólares emitido por el PRIVAL BANK con rendimientos de 4,00% anual y vencimiento en enero de 2019.	138,969,620	0	0
Certificado a Plazo Macrotitulo en dólares emitido por DAVIVIENDA con rendimientos de 3,50% anual y vencimiento en julio de 2018.	0	135,643,090	136,398,927
Certificado a Plazo Macrotitulo en dólares emitido por DAVIVIENDA con rendimientos de 3,80% anual y vencimiento en marzo de 2019.	289,558,842	0	0
Certificado a Plazo Macrotitulo en dólares emitido por el IMPROSA con rendimientos de 4,05% anual y vencimiento en marzo de 2018.	0	141,626,949	142,079,516
Certificado a Plazo Macrotitulo en dólares emitido por el BAC SAN JOSE con rendimientos de 2,65% anual y vencimiento en marzo de 2018.	0	141,560,819	142,082,216
Certificado a Plazo Macrotitulo en dólares emitido por el LAFISE con rendimientos de 4,20% anual y vencimiento en marzo de 2018.	0	141,632,471	142,081,790
Fondo de inversión inmobiliario Zeta dólares con administrado por Popular SAFI.	128,060,806	129,227,398	130,728,403
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	30,000,000
Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno con rendimientos promedio de 9.55% (2017: 9.37%).	222,890,633	223,750,000	226,935,248
Títulos de propiedad rendimiento ajustable soberano emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 9.73% (2017: 9.36%).	3,181,160,674	3,193,638,750	3,201,583,125
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 8.11% (2017: 8.03%).	7,126,344,351	6,148,189,775	6,187,098,142
Títulos en Unidades de Desarrollo emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 2.70% (2017: 2.68%).	811,922,020	815,740,856	810,883,983
Certificado de participación hipotecaria emitido por MADAP con rendimiento promedio del 8,90% (2017: 0%).	2,017,837,410	0	0
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BCR con rendimientos del 7,93% (2017: 0%).	2,011,682,100		
Certificado de inversión emitido por BAC San José con rendimiento promedio de 0.00% (2017: 5,87%).	0	0	499,705,440
Fondo de inversión Mercado de Dinero Popular SAFI con rendimientos del 3.82% (2017: 3.30%).		4,082,684,863	4,761,126,627

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Títulos de propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 7.1622% (diciembre - setiembre 2017: 7.1622% )	1,277,317,434	1,287,239,893	1,289,631,121
Títulos de propiedad cero cupón emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 7.2502%	0		
Bonos de Estabilización Monetaria tasa variable en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 6.1991%(diciembre / setiembre 2017 :6.1991% )	154,427,674	156,665,239	155,659,030
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 7.2137 % (diciembre -setiembre 2017: 5.655%)	918,324,958	816,413,690	822,209,790
Bono de deuda externa 2044 en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con rendimiento promedio de 6.7765%	260,632,956	0	0
Títulos de propiedad cero cupón emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio Diciembre 2017:7.1622%	0	594,979,758	0
Títulos de propiedad en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5.2548% (diciembre 5.5861% - setiembre 2017: 5.1367% )	1,019,261,537	711,859,465	439,019,927
Recompras en colones con rendimiento promedio del 6.0768% (setiembre 2017: 5.1503%)	0	0	0
Recompras en dólares con rendimiento promedio diciembre 2017 - junio 2017: 2.6888%)	0	315,164,188	1,068,922,663
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BPDC con rendimiento promedio 8.5514% (setiembre 2017 8.8925%)	551,147,011	0	501,235,645
Bono Corporativo BPDC rendimiento promedio (Diciembre 2017 3.8839%)	0	802,675,122	0
Bono Estandarizado en colones BPDC, rendimiento promedio de	0	180,937,130	0
Bonos Estandarizados del BNCR con rendimiento setiembre 2018 6.89% (setiembre 2017:5.7948%)	704,160,562	0	100,549,899
Certificado de inversión emitido por MUTUALES con rendimiento promedio del 8,08% 2018 (2017: 9.00%).	1,503,747,000	3,852,191,600	352,668,050
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 9,51% 2018 (2017, 10.00%).	15,562,782,890	13,180,339,073	13,239,352,588
Bonos de Estabilización Monetaria tasa variable en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 5,95% 2018 (2017: 5,95%).	181,566,995	183,766,395	182,699,788
Bonos de inversión emitidos por el ICE con rendimiento promedio del 9,37% 2018 (2017: 6.65%).	1,849,537,557	1,912,151,140	1,925,898,945



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Certificados de depósito a plazo emitidos por el BPDC con rendimientos del 8,70% 2018 (2017: 6,05%). (DADOS EN GARANTÍA)	3,084,870,169	2,905,541,055	5,808,608,176
Certificados de depósito a plazo emitido por el BCR con rendimientos del 8.70%.	402,342,800	0	0
Certificados de depósito a plazo emitido por el BNCR con rendimientos del 9.02% 2018.	1,643,057,440	6,004,614,000	0
Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno con rendimientos promedio de 10.25% 2018 (2017: 9,50%).	19,945,798,683	22,099,144,471	15,960,255,297
Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5,90% 2018 (2017: 4,53%).	¢ 1,117,973,125	1,119,747,500	1,120,489,500
Unidades de desarrollo emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 3,14%. 2018 (2017: 3.14%)	2,284,261,406	2,295,004,810	2,281,324,387
Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 5,06% 2018 (2017: 5,26%).	1,318,239,272	1,314,878,869	1,326,159,409
Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno \$ con rendimientos promedio de 6,00% 2018 (2017: 6,50%).	10,961,164,600	10,765,943,360	10,682,677,591
Bonos de Deuda Externa en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 7,00%.	1,440,983,387	7,836,715	0
Recompras con rendimiento promedio del 5,75% (2016: 7,41%).	1,770,491,163	151,009,225	1,605,133,260
Certificado de depósito por BCIE con rendimientos del 5,97% (dic-2017: 3,50% set-2017:3,50%).	64,107,814,956	2,882,042,356	2,895,737,227
Instrumentos de liquidez BCCR, con rendimiento promedio del 5,08 %	90,000,000,000	0	0
Operaciones diferidas de liquidez con rendimiento del 2,25% 2018 (2017: 3,90%).	3,353,439,242	3,448,444,117	3,796,351,191
	<b>¢ 636,506,046,248</b>	<b>630,296,512,339</b>	<b>575,597,535,399</b>

<sup>(2)</sup> Las inversiones negociables se detallan como sigue:

**Al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 las inversiones negociables se detallan como sigue:**

	<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Fondo de inversión Mercado de dinero con rendimientos promedio de 4,59% (dic-2017: 4,34% set-2017:3,94%).	¢ 18,182,957,191	41,811,973,344	24,008,492,651
Fondo de inversión Ahorro Popular con rendimientos del 5,45% ( dic-2017: 3,25% set-2017:4,47%).	174,580,677	167,727,300	165,863,700
Fondo INS liquidez en colones con rendimientos del 4,58% (dic-2017: 4,11% set-2017: 3,66%).	4,898,168,040	10,438,676,713	8,363,855,844
Fondo INS liquidez público en colones con rendimientos del 3,83% (dic-2017: 3,21% set-2017:2,98% ).	15,844,068,892	12,320,085,564	2,787,076,124

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Fondo de inversión INS liquidez dólares con rendimientos del 2,03% (dic-2017: 2,05% set-2017:2,10%).	1,757,624,903	1,821,405,210	1,253,994,491
Fondo Ahorro BCT\$ con rendimiento del 2,29% (dic-2017: 2,26% set-2017: 1,95%)	2,084,788,502	332,807,491	331,754,607
Fondo de inversión mercado de dinero en dólares con rendimiento promedio de 2,60% (dic-2017: 1,80% set-2017:1,79%).	4,476,228,677	6,287,009,343	5,426,078,036
Fondo Mixto colones con rendimiento del 5,23% (dic-2017: 4,95% set-17: 4,39%).	20,291,060,771	17,548,411,078	14,354,789,174
Fondo Mixto dólares con rendimiento del 2,93% (dic-2017 2.30% set-2017: 2,12%).	6,451,343,133	7,329,142,589	6,176,294,915
Fondo Vista Liquidez con rendimiento del 5,00% (dic-2017: 4,82% set 4,15% ).	382,038,915	251,193,289	397,010,810
Fondo Vista Liquidez dólares con rendimiento 2,59% (dic-2017: 2,58% set-2017: 2,38%).	1,192,102,947	311,699,119	310,432,576
Fondo BCR liquidez dólares con rendimientos del 2,35 (dic-2017: 1,83% set-2017: 1,96%)	4,017,026,309	518,414,942	517,747,948
Fondo Scotia no diversificado con rendimientos del 4,90% (dic-2017: 4,85% set-2017: 4,40%).	236,581,837	523,845,612	518,765,537
Fondo Mutual 1 no diversificado con rendimientos del 4,64% (dic-2017: 3,98% set-2017: 3,94% ).	884,679,349	3,344,119,829	829,293,143
Fondo Ahorro BCT con rendimiento del 5,09% (dic-2017: 4,98% set-2017: 4,20%).	742,888,539	908,010,113	898,261,183
Fondo Liquido BCT con rendimiento del 5,02% (dic-2017: 5,37%, set-17: 3,60%)	586,076,844	1,216,084,129	212,357,282
Fondo Liquidez Aldesa dólares con rendimiento del 2,11 (dic-2017:1,72% set-2017: 1,88%).	28,799,180	364,225,358	363,739,344
Fondo Liquidez Aldesa con rendimiento del 4,10% (dic-2017: 4,63% set-2017: 4,28%).	1,678,368,665	845,388,329	1,406,850,150
Fondo INS Liquidez publico dólares con rendimientos del 1,90% (dic-2017: 1,86% set-2017: 1,76%).	2,182,796,872	422,998,378	422,538,726
Fondo Scotia en dólares no diversificado con rendimientos del 2,45% (dic-2017: 1,72% set-2017: 1,77%).	28,511,589	477,776,380	477,540,334
Fondo BCR colones con rendimientos de 3,86% (dic-2017: 3,94% set-2017: 3,66%).	31,310,749,676	16,336,538,240	3,258,414,526
Fondo BAC Safi dólares con rendimientos del 2,27% (dic-2017: 1,74% set-2017:1,84%).	71,189,154	68,669,289	68,618,289
Fondo BN colones con rendimientos del 3,38%. (set-2017: 4,36% set-2017: 3,51%)	24,084,146,240	10,550,977,804	5,007,694,873
Fondo BN dólares con rendimientos del 2,17% (dic-2017: 1,62% set-2017: 2,06%).	3,272,588,797	3,756,677,556	356,211,035

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Fondo Multifondos colones con rendimientos del 3,59% (dic-2017: 3,60% set-2017: 2,71%)	1,433,258,644	1,393,137,124	1,679,219,129
Fondo Multifondos dólares con rendimientos del 2,04% (dic-2017: 1,79% set-2017:1,64%).	902,016,238	934,959,768	367,671,000
Fondo Sama colones, con rendimiento promedio de 3,75%	903,544,982	0	0
Fondo de inversión Fondepósito del BN colones con rendimientos promedio de 4.13% administrado por BN SAFI.	0	116,430,761	129,878,171
Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4.69% administrado por Popular SAFI.	289,876,489	5,095,166	97,695,031
Fondo de inversión Mercado de dinero dólares con rendimientos promedio de 0.25% administrado por Popular SAFI.	55,779,420	112,593,262	45,128,562
Fondo de inversión INS colones con rendimientos promedio de 4.14% administrado por INS SAFI.	0	9,820,648	136,957,453
Fondo de inversión INS dólares con rendimientos promedio de 2.23% administrado por INS SAFI.	840,830	811,329	810,450
Fondo de inversión Superfondo dólares administrado por BN SAFI.	0	436,540	3,557,678
	<b>¢ 148,444,682,303</b>	<b>140,527,141,597</b>	<b>80,374,592,769</b>

Al 30 de setiembre 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:

		<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Cartera de crédito originada por el Banco	¢	2,519,454,741,525	2,435,114,534,064	2,510,937,271,922
Cartera de crédito adquirida <sup>(1)</sup>		90,735,010,376	99,191,618,457	6,892,327,994
<b>Total de créditos directos</b>	<b>¢</b>	<b>2,610,189,751,901</b>	<b>2,534,306,152,521</b>	<b>2,517,829,599,916</b>
Productos por Cobrar	¢	29,930,348,081	27,047,551,114	29,700,278,968
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		-89,229,269,697	-83,873,680,745	-81,691,253,816
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>¢</b>	<b>2,550,890,830,285</b>	<b>2,477,480,022,891</b>	<b>2,465,838,625,069</b>

- Al 30 de setiembre de 2018, la cartera comprada a Coopemex durante el periodo 2010 asciende a ¢5,615,075,040 y el saldo adquirido de la cartera de Banco Crédito Agrícola asciende a ¢ 85,019,935,336.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**b. Cartera de crédito por morosidad**

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Al día	¢ 2,278,842,353,248	2,237,975,200,278	2,189,135,466,017
De 1 a 30 días	191,188,672,457	162,433,428,424	188,882,626,934
De 31 a 60 días	59,888,163,208	56,171,381,921	61,153,293,363
De 61 a 90 días	22,647,580,187	25,106,892,325	22,149,106,739
De 91 a 120 días	10,717,533,061	7,393,430,740	8,639,607,924
De 121 a 180 días	9,836,747,622	6,712,391,864	9,889,138,663
Más de 180 días	37,068,702,119	38,513,426,968	37,980,360,282
<b>Total cartera directa</b>	<b>¢ 2,610,189,751,901</b>	<b>2,534,306,152,521</b>	<b>2,517,829,599,916</b>
Productos por Cobrar	¢ 29,930,348,081	27,047,551,115	29,700,278,968
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-89,229,269,697	-83,873,680,745	-81,691,253,816
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>¢ 2,550,890,830,285</b>	<b>2,477,480,022,891</b>	<b>2,465,838,625,069</b>

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

Al 30 de setiembre 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 para diciembre 2017 y entre 5.85% y 33% para setiembre 2017) en las operaciones en US dólares entre 2.52% y 20% (entre 5.25% y 20% anual para diciembre 2017 y entre 5.25% y 20% anual para setiembre 2017).

**c. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito**

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

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	¢	<b>83,873,680,745</b>
Estimación cargada a resultados		42,733,129,262
Recuperaciones y créditos insolutos neto		-37,377,540,310
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2018</b>	¢	<b>89,229,269,697</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	¢	<b>71,359,527,101</b>
Estimación cargada a resultados		58,496,642,926
Recuperaciones y créditos insolutos neto		-45,982,489,282
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	¢	<b><u>83,873,680,745</u></b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	¢	<b>71,359,527,101</b>
Estimación cargada a resultados		43,475,871,157
Recuperaciones y créditos insolutos neto		-33,144,144,442
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2017</b>	¢	<b><u>81,691,253,816</u></b>

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 30 de setiembre 2018 se presenta como sigue:

**Cartera clasificada**  
**30 de setiembre 2018**  
**Grupo 1**

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Deuda total	Estimación
A1	8,230	802,648,204,463	9,317,507,646	0	5,318,256	811,971,030,364	4,192,206,454
A2	136	9,512,674,996	108,958,069	0	1,677,367	9,623,310,432	54,425,722
B1	709	39,210,338,674	432,527,036	0	3,687,291	39,646,553,001	338,090,312
B2	110	4,613,738,214	98,748,939	0	2,668,892	4,715,156,045	49,760,494
C1	235	7,769,258,009	108,049,498	0	1,708,875	7,879,016,383	258,660,117
C2	59	2,739,601,454	84,561,094	0	1,647,587	2,825,810,134	124,320,130
D	274	16,554,567,714	246,566,888	0	3,939,435	16,805,074,037	1,622,714,305
E	<u>656</u>	<u>27,816,413,313</u>	<u>983,627,762</u>	<u>131,931,547</u>	<u>147,074,040</u>	<u>29,079,046,662</u>	<u>6,481,818,595</u>
<b>Totales</b>	<b><u>10,409</u></b>	<b><u>910,864,796,837</u></b>	<b><u>11,380,546,931</u></b>	<b><u>131,931,547</u></b>	<b><u>167,721,743</u></b>	<b><u>922,544,997,059</u></b>	<b><u>13,121,996,127</u></b>

**Grupo 2**

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Deuda total	Estimación
A1	421,008	1,381,538,971,935	8,663,401,413	0	13,502,045	1,390,215,875,392	9,262,014,184
A2	7986	30,171,332,588	403,191,269	0	3,775,678	30,578,299,536	170,718,132
B1	16541	90,096,458,364	1,333,346,027	0	6,904,431	91,436,708,821	1,633,662,568
B2	2056	11,412,913,688	302,571,290	0	3,786,509	11,719,271,487	280,165,396
C1	6089	21,587,224,156	546,572,022	0	2,350,661	22,136,146,839	2,687,439,962
C2	1429	8,433,769,152	233,393,970	0	2,976,305	8,670,139,426	990,529,057
D	3371	12,117,468,036	478,760,133	546,734	2,817,372	12,599,592,275	4,882,069,527
E	<u>45690</u>	<u>143,966,817,146</u>	<u>5,358,694,102</u>	<u>751,803,874</u>	<u>143,912,389</u>	<u>150,221,227,511</u>	<u>49,105,927,932</u>
<b>Totales</b>	<b><u>504,170</u></b>	<b><u>1,699,324,955,064</u></b>	<b><u>17,319,930,226</u></b>	<b><u>752,350,608</u></b>	<b><u>180,025,389</u></b>	<b><u>1,717,577,261,287</u></b>	<b><u>69,012,526,757</u></b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 31 de diciembre 2017 se presenta como sigue:

**Cartera clasificada**  
**31 de diciembre 2017**  
**Grupo 1**

<b>Categoría</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Honorarios</b>	<b>Póliza incendio</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
A1	8,029	797,846,818,183	6,841,025,453	0	3,982,537	804,691,826,173	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	32,481,896,429	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	8,998,581,853	177,224,334	0	2,011,543	9,177,817,730	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	1,278,293,399
E	560	23,928,931,421	845,884,958	155,969,713	85,071,238	25,015,857,331	5,130,182,497
<b>Totales</b>	<b>9,867</b>	<b>894,096,870,990</b>	<b>8,717,106,213</b>	<b>155,969,713</b>	<b>104,313,443</b>	<b>903,074,260,359</b>	<b>11,881,361,277</b>

**Grupo 2**

<b>Categoría</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Honorarios</b>	<b>Póliza incendio</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
A1	446,147	1,345,147,524,336	8,618,293,369	0	11,748,207	1,353,777,565,911	7,955,342,477
A2	8937	30,681,338,709	418,778,317	0	2,929,028	31,103,046,054	162,469,818
B1	16297	83,013,611,701	1,232,420,903	0	5,762,871	84,251,795,475	1,615,237,713
B2	2130	11,098,554,704	289,884,381	0	3,880,176	11,392,319,261	299,457,448
C1	6467	23,134,938,197	541,876,048	0	1,918,856	23,678,733,101	2,776,408,460
C2	1639	9,496,436,869	245,893,707	0	3,235,823	9,745,566,400	1,290,498,367
D	3547	9,950,243,122	412,873,952	493,134	1,868,355	10,365,478,563	4,463,801,454
E	44768	127,686,633,896	5,312,357,263	830,108,054	135,839,322	133,964,938,535	47,623,444,078
<b>Totales</b>	<b>529,932</b>	<b>1,640,209,281,531</b>	<b>17,072,377,940</b>	<b>830,601,188</b>	<b>167,182,639</b>	<b>1,658,279,443,300</b>	<b>66,186,659,815</b>

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 30 de setiembre 2017 se presenta como sigue:

**Cartera clasificada**  
**30 de setiembre 2017**  
**Grupo 1**

<b>Categoría</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Honorarios</b>	<b>Póliza incendio</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
A1	7,951	805,154,757,373	8,635,002,467	0	5,698,735	813,795,458,575	4,038,390,441
A2	158	9,612,072,035	128,120,632	0	1,508,183	9,741,700,851	47,129,666
B1	478	25,883,664,145	319,948,371	0	4,009,443	26,207,621,959	257,910,631
B2	101	4,916,680,354	96,856,755	0	3,092,589	5,016,629,698	40,285,396
C1	164	8,107,250,871	139,984,741	0	1,494,875	8,248,730,487	419,210,734
C2	64	3,112,107,704	77,583,286	0	1,857,153	3,191,548,143	132,282,659

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

D	169	10,376,601,654	135,045,073	0	2,318,453	10,513,965,180	602,928,818
E	591	25,423,438,547	917,850,231	169,621,215	82,707,215	26,593,617,209	5,099,507,144
<b>Totales</b>	<b>9,676</b>	<b>892,586,572,685</b>	<b>10,450,391,554</b>	<b>169,621,215</b>	<b>102,686,646</b>	<b>903,309,272,100</b>	<b>10,637,645,489</b>

**Grupo 2**

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Deuda total	Estimación
A1	449,494	1,348,948,963,444	9,125,289,212	0	14,767,287	1,358,089,019,942	7,143,142,875
A2	8570	29,141,649,323	401,827,137	0	3,073,698	29,546,550,158	138,894,660
B1	17844	67,860,456,043	1,241,483,749	0	7,330,061	69,109,269,852	1,606,446,253
B2	2343	11,832,459,676	314,727,846	0	4,101,157	12,151,288,679	316,064,591
C1	7643	23,456,195,890	627,991,404	0	2,675,365	24,086,862,658	3,178,112,480
C2	1595	8,723,682,005	246,208,195	0	2,712,923	8,972,603,123	1,193,224,223
D	3783	10,967,481,585	458,800,351	0	2,247,639	11,428,529,574	5,054,847,529
E	45166	124,312,139,266	5,506,053,634	885,659,276	132,630,649	130,836,482,830	47,650,232,940
<b>Totales</b>	<b>536,438</b>	<b>1,625,243,027,232</b>	<b>17,922,381,526</b>	<b>885,659,276</b>	<b>169,538,778</b>	<b>1,644,220,606,817</b>	<b>66,280,965,550</b>

**Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar**

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

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
Cuentas por cobrar Empleados	139,755,702	159,192,604	162,809,947
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 15)	4,633,034,684	3,155,724,825	3,040,833,941
Comisiones por cobrar	1,777,791,570	1,714,689,283	1,575,909,006
Tarjetas de crédito	90,082,620	87,304,683	42,634,247
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	458,527,757	32,885,978	61,093,684
Retención impuesto sobre la renta sobre cupones	0	0	2,105,806
Sumas pendientes de recuperar Coopemex	591,221,256	591,221,256	591,221,256
Subsidios por Cobrar	0	0	34,308,050
Desembolsos de fondos	400,030,689	286,061,940	640,952,823
Débitos por Recuperar INS	890,769,962	890,769,962	890,769,962
Cta. por cobrar Fondos especiales	164,000,780	162,420,131	169,822,309
Back to back pend. Recibir BCR/COOPEM	473,165,178	473,165,178	473,165,178
Otras	3,397,528,015	3,407,021,290	3,003,039,042
Estimación comisiones por cobrar	-1,634,357	-1,946,344	-457,252
Estimación por deterioro e incobrabilidad de partes relacionadas	-118,075,040	-131,391,151	-135,811,612

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	-3,455,212,468	-3,498,575,186	-3,645,532,417
Cuentas por cobrar, neto	<b>¢ 9,440,986,348</b>	<b>7,328,544,451</b>	<b>6,906,863,970</b>

**Nota 8. Bienes realizables**

Los bienes realizables al 30 setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 se detallan como sigue:

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
Bienes muebles	¢ 72,629,374	69,701,224	69,528,959
Bienes inmuebles	38,122,742,021	35,645,275,294	34,876,153,753
Estimación para bienes realizables <sup>(1)</sup>	-25,553,794,674	-22,476,888,263	-22,480,389,589
<b>Total de bienes realizables</b>	<b>¢ 12,641,576,720</b>	<b>13,238,088,254</b>	<b>12,465,293,123</b>

<sup>(1)</sup> El movimiento del saldo de la estimación para bienes realizables al 30 setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 se presenta como sigue:

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
Saldo al inicio	¢ 22,476,888,263	20,053,617,030	20,053,617,030
Gasto por estimación	8,910,378,147	2,620,705,841	7,713,928,845
Reversiones en la estimación	-5,825,912,891	-8,288,619,753	-5,330,608,957
Venta, liquidación y adjudicación de bienes realizables	-7,558,845	8,091,185,145	43,452,670
<b>Saldo al final</b>	<b>¢ 25,553,794,674</b>	<b>22,476,888,263</b>	<b>22,480,389,589</b>

**Nota 9. Participación en otras empresas**

Al 30 setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

30 de setiembre 2018	Popular Valores Puesto Bolsa, S.A.	Popular Agencia de Seguros, S.A.	Popular Fondos de Inversión, S.A.	Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	Central Nacional de Valores, S.A.	Central de Valores	Ajuste	Totales subsidiarias
Total de activos	¢ 77,073,406,219	6,693,434,810	6,251,619,474	21,307,157,963	15,000,000	42,531,560	-52,327,229,520	59,055,920,506
Total de pasivos	52,123,314,246	882,682,499	614,158,199	5,378,234,003	0	0	0	58,998,388,947
<b>Total de patrimonio</b>	<b>24,950,091,974</b>	<b>5,810,752,310</b>	<b>5,637,461,275</b>	<b>15,928,923,960</b>	<b>15,000,000</b>	<b>42,531,560</b>	<b>-52,327,229,520</b>	<b>57,531,560</b>
Resultado bruto	948,778,693	1,740,434,925	1,022,212,289	4,466,114,679	0	0	0	8,177,540,586
Resultado neto	¢ 920,315,323	1,192,588,363	744,798,993	1,613,974,849	0	0	0	4,471,677,527



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

31 de diciembre 2017	Popular Valores Puesto Bolsa, S.A.	Popular Agencia de Seguros, S.A.	Popular Fondos de Inversión, S.A.	Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	Central Nacional de Valores, S.A.	Central de Valores	Ajuste	Totales subsidiarias
Total de activos	¢ 79,248,942,414	5,130,561,619	5,706,023,493	18,375,074,942	15,000,000	42,531,560	-49,014,807,278	59,503,326,750
Total de pasivos	54,230,984,605	526,026,840	772,811,203	3,915,972,541	0	0	0	59,445,795,190
<b>Total de patrimonio</b>	<b><u>25,017,957,808</u></b>	<b><u>4,604,534,779</u></b>	<b><u>4,933,212,290</u></b>	<b><u>14,459,102,401</u></b>	<b><u>15,000,000</u></b>	<b><u>42,531,560</u></b>	<b><u>-49,014,807,278</u></b>	<b><u>57,531,560</u></b>
Resultado bruto	1,764,389,683	1,668,930,676	958,030,239	4,182,524,365	0	0	0	8,573,874,964
Resultado neto	¢ 1,711,457,983	1,133,790,297	706,724,540	1,508,788,951	0	0	0	5,060,761,771

30 de setiembre 2017	Popular Valores Puesto Bolsa, S.A.	Popular Agencia de Seguros, S.A.	Popular Fondos de Inversión, S.A.	Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	Central Nacional de Valores, S.A.	Central de Valores	Ajuste	Totales subsidiarias
Total de activos	¢ 65,057,840,532	5,169,178,342	5,194,918,336	22,203,356,961	15,000,000	42,531,560	-51,750,570,591	45,932,255,140
Total de pasivos	<u>40,168,676,666</u>	<u>764,317,545</u>	<u>476,626,374</u>	<u>4,465,102,995</u>	0	0	0	45,874,723,580
<b>Total de patrimonio</b>	<b><u>24,889,163,867</u></b>	<b><u>4,404,860,796</u></b>	<b><u>4,718,291,962</u></b>	<b><u>17,738,253,966</u></b>	<b><u>15,000,000</u></b>	<b><u>42,531,560</u></b>	<b><u>-51,750,570,591</u></b>	<b><u>57,531,560</u></b>
Resultado bruto	<u>1,628,177,566</u>	<u>1,371,310,855</u>	<u>655,618,344</u>	<u>2,976,958,671</u>	0	0	0	6,632,065,435
Resultado neto	¢ <u>1,579,332,236</u>	<u>933,480,466</u>	<u>485,220,030</u>	<u>1,073,924,929</u>	0	0	0	<u>4,071,957,660</u>

**Nota 10. Inmuebles, mobiliario y equipo**

Al 30 setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre 2017	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 30 de setiembre 2018
<b>Activo</b>						
Terrenos	¢ 19,062,993,242	0	0	0	0	19,062,993,242
Edificios	41,267,793,690	312,362,171	-112,376,767	0	0	41,467,779,094
Mobiliario y equipo de oficina	6,378,506,053	546,839,665	-819,967,346	-192,000	0	6,105,186,371
Equipo de seguridad	2,869,689,168	102,263,232	-230,513,894	0	0	2,741,438,506
Equipo de mantenimiento	546,264,335	499,871	-23,660,992	0	0	523,103,214
Equipo médico	5,056,903	0	0	0	0	5,056,903
Equipo de computación	12,334,005,527	2,383,645,769	-1,138,229,136	0	0	13,579,422,160
Equipo de cómputo en arrendamiento	182,921,022	0	0	0	0	182,921,022
Vehículos	1,977,032,520	57,196,800	-49,542,557	0	0	1,984,686,763
	<b>84,624,262,461</b>	<b>3,402,807,508</b>	<b>-2,374,290,693</b>	<b>-192,000</b>	<b>0</b>	<b>85,652,587,276</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Edificios	-14,192,761,825	112,376,767	-1,266,503,898	0	-990,138,712	-16,337,027,668
Mobiliario y equipo de oficina	-3,425,979,304	684,491,950	-402,786,685	128,000	0	-3,144,146,039
Equipo de seguridad	-1,039,926,980	203,909,205	-206,698,533	0	0	-1,042,716,309
Equipo de mantenimiento	-278,473,094	23,018,235	-39,478,739	0	0	-294,933,598
Equipo médico	-2,608,379	0	-377,646	0	0	-2,986,025
Equipo de cómputo	-7,240,548,672	986,860,981	-1,407,695,085	0	0	-7,661,382,776
Equipo de cómputo en arrendamiento	-86,303,608	-33,304,718	0	0	0	-119,608,326
Vehículos	-859,841,205	-8,140,467	-110,444,213	0	0	-978,425,885
	<b>-27,126,443,067</b>	<b>1,969,211,952</b>	<b>-3,433,984,800</b>	<b>128,000</b>	<b>-990,138,712</b>	<b>-29,581,226,626</b>
<b>Saldos netos</b>	¢ <b>57,497,819,393</b>	<b>5,372,019,460</b>	<b>-5,808,275,493</b>	<b>-64,000</b>	<b>-990,138,712</b>	<b>56,071,360,649</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Descripción	Saldo al 31 de diciembre 2016					Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre 2017
		Adiciones	Retiros	Otros			
<b>Activo</b>							
Terrenos	¢ 18,073,251,589	989,741,653	0	0	0	19,062,993,242	
Edificios	40,011,507,639	1,256,286,052	0	0	0	41,267,793,690	
Mobiliario y equipo de oficina	6,602,548,287	540,601,225	(761,414,776)	(3,228,684)	0	6,378,506,053	
Equipo de seguridad	3,102,063,818	157,678,809	(390,053,459)	0	0	2,869,689,168	
Equipo de mantenimiento	547,455,038	3,061,058	(4,251,762)	0	0	546,264,335	
Equipo médico	5,056,903	0	0	0	0	5,056,903	
Equipo de computación	11,423,957,739	2,131,741,767	(1,221,693,979)	0	0	12,334,005,527	
Equipo de cómputo en arrendamiento	150,786,517	64,966,970	(32,832,465)	0	0	182,921,022	
Vehículos	2,058,127,880	74,723,020	(155,818,374)	0	0	1,977,032,526	
	<b>81,974,755,411</b>	<b>5,218,800,555</b>	<b>(2,566,064,815)</b>	<b>(3,228,684)</b>	<b>0</b>	<b>84,624,262,467</b>	
<b>Depreciación acumulada</b>							
Edificios	(11,379,429,259)	129,770,118	(1,619,290,917)	0	(1,323,811,767)	(14,192,761,825)	
Mobiliario y equipo de oficina	(3,537,280,991)	680,331,534	(571,541,955)	2,512,108	0	(3,425,979,304)	
Equipo de seguridad	(1,120,210,131)	397,773,843	(317,490,692)	0	0	(1,039,926,980)	
Equipo de mantenimiento	(228,321,277)	8,899,691	(59,051,508)	0	0	(278,473,094)	
Equipo médico	(2,103,468)	42,883	(547,794)	0	0	(2,608,380)	
Equipo de cómputo	(6,668,998,753)	1,180,353,456	(1,751,903,375)	0	0	(7,240,548,672)	
Equipo de cómputo en arrendamiento	(71,170,631)	(47,965,442)	32,832,465	0	0	(86,303,608)	
Vehículos	(803,076,361)	138,918,114	(195,682,959)	0	0	(859,841,206)	
	<b>(23,810,590,871)</b>	<b>2,488,124,196</b>	<b>(4,482,676,735)</b>	<b>2,512,108</b>	<b>(1,323,811,767)</b>	<b>(27,126,443,069)</b>	
<b>Saldos netos</b>	¢ <b>58,164,164,540</b>	<b>7,706,924,751</b>	<b>(7,048,741,550)</b>	<b>(716,576)</b>	<b>(1,323,811,767)</b>	<b>57,497,819,396</b>	

Descripción	Saldo al 31 de diciembre 2016					Revaluaciones	Saldo al 30 de setiembre 2017
		Adiciones	Retiros	Otros			
<b>Activo</b>							
Terrenos	¢ 18,073,251,589	989,741,653	0	0	0	19,062,993,242	
Edificios	40,011,507,639	537,480,903	0	0	0	40,548,988,542	
Mobiliario y equipo de oficina	6,602,548,287	393,133,724	(436,374,762)	5	0	6,559,307,255	
Equipo de seguridad	3,102,063,818	78,103,943	(213,306,389)	0	0	2,966,861,373	
Equipo de mantenimiento	547,455,038	410,755	(4,251,762)	0	0	543,614,032	
Equipo médico	5,056,903	0	0	0	0	5,056,903	
Equipo de computación	11,423,957,739	206,847,114	(906,126,156)	0	0	10,724,678,697	
Equipo de cómputo en arrendamiento	150,786,517	64,966,970	(32,832,465)	0	0	182,921,022	
Vehículos	2,058,127,880	0	(14,035,217)	0	0	<b>2,044,092,663</b>	
	<b>81,974,755,411</b>	<b>2,270,685,062</b>	<b>(1,606,926,750)</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>82,638,513,728</b>	
<b>Depreciación acumulada</b>							
Edificios	(11,379,429,259)	129,770,118	(1,226,765,910)	0	(990,138,656)	(13,466,563,707)	
Mobiliario y equipo de oficina	(3,536,645,321)	391,908,349	(433,737,215)	0	0	(3,578,474,187)	
Equipo de seguridad	(1,120,210,131)	223,134,532	(244,674,498)	0	0	(1,141,750,096)	
Equipo de mantenimiento	(228,321,277)	8,899,691	(45,384,246)	0	0	(264,805,833)	
Equipo médico	(2,103,468)	42,883	(420,529)	0	0	(2,481,114)	
Equipo de cómputo	(6,666,871,681)	910,724,826	(1,344,010,265)	0	0	(7,100,157,120)	
Equipo de cómputo en arrendamiento	(65,825,807)	(41,024,048)	32,832,465	0	0	(74,017,390)	
Vehículos	(803,076,361)	16,638,813	(151,259,440)	0	0	(937,696,988)	
	<b>(23,802,483,305)</b>	<b>1,640,095,165</b>	<b>(3,413,419,639)</b>	<b>0</b>	<b>(990,138,656)</b>	<b>(26,565,946,435)</b>	
<b>Saldos netos</b>	¢ <b>58,172,272,106</b>	<b>3,910,780,227</b>	<b>(5,020,346,388)</b>	<b>5</b>	<b>(990,138,656)</b>	<b>56,072,567,292</b>	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 11. Activos intangibles**

Al 30 setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 los activos intangibles son sistemas de cómputo y plusvalía comprada, cuyo movimiento se detalla cómo sigue:

	Software	Plusvalía comprada	Total
<b>Costo</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b>	¢ 27,831,012,076	0	27,831,012,076
Adiciones	1,566,986,587	0	1,566,986,587
Retiros	-471,249	0	-471,249
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldos al 30 de setiembre 2018</b>	<b>¢ 29,397,527,414</b>	<b>0</b>	<b>29,397,527,414</b>
Amortización acumulada y deterioro			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b>	16,242,673,556	0	16,242,673,556
Gasto por amortización	4,611,766,610	0	4,611,766,610
Retiros	-161,532,771	0	-161,532,771
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldos al 30 de setiembre 2018</b>	<b>¢ 20,692,907,395</b>	<b>0</b>	<b>20,692,907,395</b>
Saldos netos:			
<b>31 de diciembre 2017</b>	<b>¢ 11,588,338,519</b>	<b>0</b>	<b>11,588,338,519</b>
<b>30 de setiembre 2018</b>	<b>¢ 8,704,620,019</b>	<b>0</b>	<b>8,704,620,019</b>
	Software	Plusvalía comprada	Total
<b>Costo</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	¢ 24,363,579,357	0	24,363,579,357
Adiciones	3,607,519,531	0	3,607,519,531
Retiros	-140,086,812	0	-140,086,812
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b>	<b>¢ 27,831,012,076</b>	<b>0</b>	<b>27,831,012,076</b>
Amortización acumulada y deterioro			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	10,462,324,268	0	10,462,324,268
Gasto por amortización	6,011,919,287	0	6,011,919,287
Retiros	-231,569,998	0	-231,569,998
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b>	<b>¢ 16,242,673,556</b>	<b>0</b>	<b>16,242,673,556</b>
Saldos netos:			
<b>31 de diciembre 2016</b>	<b>¢ 13,901,255,089</b>	<b>0</b>	<b>13,901,255,089</b>
<b>31 de diciembre 2017</b>	<b>¢ 11,588,338,519</b>	<b>0</b>	<b>11,588,338,519</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

	Software	Plusvalía comprada	Total
<b>Costo</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	¢ 24,362,771,285	0	24,362,771,285
Adiciones	1,518,971,210	0	1,518,971,210
Retiros	-12,707,915	0	-12,707,915
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldos al 30 de setiembre 2017</b>	<b>¢ 25,869,034,580</b>	<b>0</b>	<b>25,869,034,580</b>
Amortización acumulada y deterioro			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	10,450,880,250	0	10,450,880,250
Gasto por amortización	4,426,897,211	0	4,426,897,211
Retiros	-61,731,469	0	-61,731,469
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldos al 30 de setiembre 2017</b>	<b>¢ 14,816,045,991</b>	<b>0</b>	<b>14,816,045,991</b>
Saldos netos:			
<b>31 de diciembre 2016</b>	<b>¢ 13,911,891,035</b>	<b>0</b>	<b>13,911,891,035</b>
<b>30 de setiembre 2017</b>	<b>¢ 11,052,988,589</b>	<b>0</b>	<b>11,052,988,589</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 12. Obligaciones con el público**

Al 30 de setiembre 2018 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

**A) Moneda nacional**

**a.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	Monto
Cuentas corrientes	7,012 ¢	17,242,037,959	6	7,168,314	5,049,412	7,018 ¢	17,254,255,685	
Cheques certificados		0					0	
Depósitos de ahorro a la vista	967,639	273,121,009,925				967,639	273,121,009,925	
Captaciones a plazo vencidas		1,439,656,784					1,439,656,784	
Otras captaciones a la vista		2,505,134,149					2,505,134,149	
Giros y Transferencias por pagar		5,316,942					5,316,942	
Cheques de gerencia		3,427,747,069					3,427,747,069	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito		0					0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito		206,094,029					206,094,029	
Bonos Banhvi por girar		0					0	
Obligaciones diversas con el público a la vista		1,213,027,051					1,213,027,051	
<b>Total</b>	<b>974,651 ¢</b>	<b>299,160,023,910</b>	<b>6</b>	<b>7,168,314</b>	<b>5,049,412</b>	<b>974,657</b>	<b>299,172,241,636</b>	

**a.2) Obligaciones a plazo**

Fondos de ahorros		0					0	
Ahorro complementario préstamos		992,826,346,875					992,826,346,875	
Depósitos de ahorro a plazo	50,338	145,685,350,457					145,685,350,457	
Otras captaciones a plazo		0					0	
<b>Total</b>	<b>50,338 ¢</b>	<b>1,138,511,697,332</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,138,511,697,332</b>	

Obligaciones por pacto de recompra en valores		29,561,645,440					29,561,645,440	
Otras obligaciones con el público a plazo		591,342,130					591,342,130	
Obligaciones diversas con el público a plazo		38,488,715,195					38,488,715,195	
Cargos por pagar por obligaciones con el público		19,419,672,603					19,419,672,603	
Intereses por pagar partes relacionadas		0					0	
<b>Total</b>	<b>0 ¢</b>	<b>88,061,375,368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>88,061,375,368</b>	

**B) Moneda extranjeras**

**b.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	Monto
Cuentas corrientes	688 ¢	2,814,706,069	1	9,781,800	0	689 ¢	2,824,487,869	
Depósitos de ahorro a la vista	70,875	47,402,202,937				70,875	47,402,202,937	
Captaciones a plazo vencidas		271,530,193					271,530,193	
Giros y transferencias por pagar		0					0	
Cheques de gerencia		1,163,470,403					1,163,470,403	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito		7,289,401					7,289,401	
Obligaciones diversas con el público a la vista		50,214,447					50,214,447	
<b>Total</b>	<b>71,563 ¢</b>	<b>51,709,413,450</b>	<b>1</b>	<b>9,781,800</b>	<b>0</b>	<b>71,564</b>	<b>51,719,195,250</b>	

**b.2) Obligaciones a plazo**

Fondos de ahorros		0					0	
Depósitos de ahorro a plazo	5,430	168,417,340,730					168,417,340,730	
Obligaciones por pacto de recompra en valores		14,245,636,657					14,245,636,657	
Otras obligaciones con el público a plazo		43,282,722					43,282,722	
Cargos por pagar por obligaciones con el público		2,159,501,455					2,159,501,455	
Intereses por pagar partes relacionadas		0					0	
<b>Total</b>	<b>5,430 ¢</b>	<b>184,865,761,564</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>184,865,761,564</b>	
						<b>Total</b>	<b>1,762,330,271,150</b>	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

A) Moneda nacional

a.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	6,965	€ 32,924,826,713	6	427,799,647	46,173,760	6,971	€ 33,398,800,120	
Cheques certificados		0					0	
Depósitos de ahorro a la vista	863,642	323,083,074,753				863,642	323,083,074,753	
Captaciones a plazo vencidas		2,552,812,931					2,552,812,931	
Otras captaciones a la vista		2,773,093,257					2,773,093,257	
Giros y Transferencias por pagar		428,961					428,961	
Cheques de gerencia		1,043,014,325					1,043,014,325	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito		0					0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito		217,381,967					217,381,967	
Bonos Banhvi por girar		0					0	
Obligaciones diversas con el público a la vista		1,199,192,192					1,199,192,192	
<b>Total</b>	<b>870,607</b>	<b>€ 363,793,825,098</b>	<b>6</b>	<b>427,799,647</b>	<b>46,173,760</b>	<b>870,613</b>	<b>€ 364,267,798,505</b>	

a.2) Obligaciones a plazo

Fondos de ahorros		0					0	
Ahorro complementario préstamos		903,079,939,372					903,079,939,372	
Depósitos de ahorro a plazo	48,031	161,268,667,084					161,268,667,084	
Otras captaciones a plazo		0					0	
<b>Total</b>	<b>48,031</b>	<b>€ 1,064,348,606,456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>€ 1,064,348,606,456</b>	

Obligaciones por pacto de recompra en valores		35,037,674,049					35,037,674,049	
Otras obligaciones con el público a plazo		433,817,981					433,817,981	
Obligaciones diversas con el público a plazo		42,710,207,500					42,710,207,500	
Cargos por pagar por obligaciones con el público		16,244,996,930					16,244,996,930	
Intereses por pagar partes relacionadas		0					0	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>€ 94,426,696,460</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>€ 94,426,696,460</b>	

B) Moneda extranjeras

b.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	705	€ 2,057,979,739	3	0	12,331,400	708	€ 2,070,311,139	
Depósitos de ahorro a la vista	62,088	42,198,803,822				62,088	42,198,803,822	
Captaciones a plazo vencidas		209,517,421					209,517,421	
Giros y transferencias por pagar		0					0	
Cheques de gerencia		365,967,672					365,967,672	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito		5,576,920					5,576,920	
Obligaciones diversas con el público a la vista		41,923,033					41,923,033	
<b>Total</b>	<b>62,793</b>	<b>€ 44,879,768,608</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>12,331,400</b>	<b>62,796</b>	<b>€ 44,892,100,007</b>	

b.2) Obligaciones a plazo

Fondos de ahorros		0					0	
Depósitos de ahorro a plazo	5,132	158,398,587,540					158,398,587,540	
Obligaciones por pacto de recompra en valores		18,561,550,947					18,561,550,947	
Otras obligaciones con el público a plazo		52,359,174					52,359,174	
Cargos por pagar por obligaciones con el público		1,609,822,992					1,609,822,992	
Intereses por pagar partes relacionadas		0					0	
<b>Total</b>	<b>5,132</b>	<b>€ 178,622,320,653</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>€ 178,622,320,653</b>	

**Total** € **1,746,557,522,080**

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre 2017 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

A) Moneda nacional

a.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	7,230	16,895,744,993	6	33,180,770	35,200,152	7,236	16,964,125,915	
Cheques certificados		0					0	
Depósitos de ahorro a la vista	959,584	267,067,204,165				959,584	267,067,204,165	
Captaciones a plazo vencidas		1,076,348,592					1,076,348,592	
Otras captaciones a la vista		2,799,882,088					2,799,882,088	
Giros y Transferencias por pagar		671,700					671,700	
Cheques de gerencia		4,221,692,538					4,221,692,538	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito		0					0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito		154,238,821					154,238,821	
Bonos Bahvi por girar		0					0	
Obligaciones diversas con el público a la vista		1,128,000,254					1,128,000,254	
<b>Total</b>	<b>966,814</b>	<b>293,343,783,150</b>	<b>6</b>	<b>33,180,770</b>	<b>35,200,152</b>	<b>966,820</b>	<b>293,412,164,072</b>	

a.2) Obligaciones a plazo

Fondos de ahorros		0					0	
Ahorro complementario préstamos		869,055,828,655					869,055,828,655	
Depósitos de ahorro a plazo	48,095	137,564,852,917					137,564,852,917	
Otras captaciones a plazo		0					0	
<b>Total</b>	<b>48,095</b>	<b>1,006,620,681,572</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,006,620,681,572</b>	
Obligaciones por pacto de recompra en valores		18,371,360,296					18,371,360,296	
Otras obligaciones con el público a plazo		471,503,871					471,503,871	
Obligaciones diversas con el público a plazo		36,772,408,769					36,772,408,769	
Cargos por pagar por obligaciones con el público		13,795,583,190					13,795,583,190	
Intereses por pagar partes relacionadas		0					0	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>69,410,856,125</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69,410,856,125</b>	

B) Moneda extranjeras

b.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	779	1,889,757,828	3	8,335	45,214	782	1,889,811,376	
Depósitos de ahorro a la vista	89,682	39,875,854,877				89,682	39,875,854,877	
Captaciones a plazo vencidas		317,420,841					317,420,841	
Giros y transferencias por pagar		0					0	
Cheques de gerencia		628,415,513					628,415,513	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito		2,700,318					2,700,318	
Obligaciones diversas con el público a la vista		42,401,345					42,401,345	
<b>Total</b>	<b>90,461</b>	<b>42,756,550,722</b>	<b>3</b>	<b>8,335</b>	<b>45,214</b>	<b>90,464</b>	<b>42,756,604,271</b>	

b.2) Obligaciones a plazo

Fondos de ahorros		0					0	
Depósitos de ahorro a plazo	5,159	149,919,740,095					149,919,740,095	
Obligaciones por pacto de recompra en valores		19,205,204,136					19,205,204,136	
Otras obligaciones con el público a plazo		47,989,092					47,989,092	
Cargos por pagar por obligaciones con el público		1,466,269,201					1,466,269,201	
Intereses por pagar partes relacionadas		0					0	
<b>Total</b>	<b>5,159</b>	<b>170,639,202,524</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>170,639,202,524</b>	

**Total** € **1,582,839,508,564**

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan en la captación de recursos por la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.68% y 7.98% anual para setiembre 2018 (entre 3.68% y 8.23% anual para diciembre 2017 y entre 3.68% y 8.23% anual para setiembre 2017) y los denominados en US dólares devengan

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

intereses que oscilan entre 0.50% y 4.85% anual para setiembre 2018 (entre 0.45% y 4.85% anual para diciembre 2017 y entre 0.45% y 4.85% anual para setiembre 2017).

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra clasificado en otras captaciones a la vista al 30 de setiembre 2018 la suma de ¢2,505,073,875 (diciembre 2017 ¢2,773,093,257 y setiembre 2017 ¢2,799,882,088), 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 13. Obligaciones con entidades**

Al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Cuentas corrientes, entidades financieras del país	¢	13,148,623,464	5,839,560,184	17,121,288,118
Ahorro a la vista, entidades financieras del país		19,236,166,160	3,596,508,262	3,362,934,926
Captaciones a plazo vencidas		600,229,494	256,677,965	81,961,334
Depósitos a plazo, entidades financieras del país <sup>(2)</sup>		844,969,355,620	868,635,213,483	903,679,300,202
Préstamos entidades financieras del exterior <sup>(1)</sup>		114,915,717,735	62,188,463,452	70,063,044,433
Captaciones Sistema Interbancario de Dinero		0	0	0
Préstamos entidades financieras del país		0	0	0
Cuentas corrientes y obligaciones, partes relacionadas		58,617,137	0	0
Obligaciones con entidades financieras relacionadas		0	0	0
Captaciones a plazo entidades financieras del exterior		0	8,234,047,540	8,261,813,210
Préstamos otorgados por Finade		9,493,780,259	9,655,646,129	6,698,381,792
Obligaciones, bienes tomados en arrendamiento financiero		49,625,337	76,699,713	87,019,631
Cargos por pagar por obligaciones		18,688,447,571	10,922,980,757	9,716,347,673
<b>Total</b>	¢	<b>1,021,160,562,775</b>	<b>969,405,797,485</b>	<b>1,019,072,091,320</b>

**(1) Préstamos de 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**

**30/09/2018**

<b>Número de operación</b>	<b>Fecha constitución</b>		<b>Saldo</b>
50120200	6/9/2016	¢	4,344,740,912
50122200	14/3/2016		1,029,163,013



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

50122201	22/3/2017	1,517,807,338
60003049	9/7/2018	7,992,336,473
		<u>14,884,047,736</u>

**Banco Centroamericano de Integración Económica**

**30/9/2018**

Número de operación	Fecha constitución		Saldo
87-14	26/2/2014	¢	1,563,624,000
147-14	26/3/2014		651,510,000
190-14	24/4/2014		2,258,568,000
566-14	27/10/2014		1,882,140,000
200-15	24/4/2015		3,851,148,000
584-15	25/10/2015		5,212,080,000
43-16	18/2/2016		2,519,172,000
57-16	25/2/2016		1,824,228,000
217-16	27/5/2016		3,185,160,000
345-16	19/8/2016		5,212,080,000
397-16	23/9/2016		3,764,280,000
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		8,107,680,000
		¢	<u><u>100,031,670,000</u></u>

**Banco Internacional de Costa Rica**

**31/12/2017**

Número de operación	Fecha constitución		Saldo
50120200	06/09/2016	¢	9,979,315,950
50122200	14/03/2016		1,708,477,993
50122201	22/03/2017		2,166,162,839
			<u>13,853,956,781</u>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Banco Centroamericano de Integración Económica**

**31/12/2017**

<b>Número de operación</b>	<b>Fecha constitución</b>		<b>Saldo</b>
87-14	26/02/2014	¢	3,823,335,000
147-14	26/03/2014		1,274,445,000
190-14	24/04/2014		4,418,076,000
566-14	27/10/2014		2,945,384,000
200-15	24/04/2015		5,380,990,000
584-15	25/10/2015		6,797,040,000
43-16	18/02/2016		3,203,105,100
57-16	25/02/2016		2,319,489,900
217-16	27/05/2016		3,964,940,000
345-16	19/08/2016		6,372,225,000
397-16	23/09/2016		4,531,360,000
47-17	23/02/2017		1,888,066,670
193-17	09/06/2017		1,416,050,000
		¢	<b><u>48,334,506,670</u></b>

**Banco Internacional de Costa Rica**

**30/09/2017**

<b>Número de operación</b>	<b>Fecha constitución</b>		<b>Saldo</b>
50120200	06/09/2016	¢	11,893,152,119
50122200	14/03/2016		1,945,167,918
50122201	22/03/2017		2,399,137,310
			<b><u>16,237,457,346</u></b>

**Banco Centroamericano de Integración Económica**

**30/09/2017**

<b>Número de operación</b>	<b>Fecha constitución</b>		<b>Saldo</b>
87-14	26/02/2014	¢	4,603,473,000
147-14	26/03/2014		1,491,866,250
190-14	24/04/2014		5,171,803,000
566-14	27/10/2014		3,324,730,500
200-15	24/04/2015		5,939,048,500
584-15	25/10/2015		7,388,290,000

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

43-16	18/02/2016	3,461,129,700
57-16	25/02/2016	2,506,335,300
217-16	27/05/2016	4,262,475,000
345-16	19/08/2016	6,819,960,000
397-16	23/09/2016	4,830,805,000
47-17	23/02/2017	1,894,433,337
193-17	09/06/2017	2,131,237,500

¢ 53,825,587,087

En marzo de 2016 se procede a formalizar crédito con el Banco Internacional de Costa Rica. S.A. (BICSA) por la suma de US\$40 millones.

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, el BCIE autorizó incrementar en US\$50,000,000, con lo cual esa línea de crédito 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.

**(2) Depósitos a plazo de entidades financieras del país**

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**30/9/2018**

<b>Entidad</b>	<b>Cantidad de certificados</b>	<b>Tasa de interés promedio anual</b>	<b>Monto total</b>
Banco Popular	25	7,82%	25,478,300,764
Interclar Central de Valores	536	8,05%	697,384,158,552
Organizaciones Cooperativas	63	7,11%	13,516,177,115
Otras	595	7,63%	108,590,719,189
<b>Total general</b>	<b>1,219</b>		<b>844,969,355,620</b>

**31/12/2017**

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

**30/09/2017**

<b>Entidad</b>	<b>Cantidad de certificados</b>	<b>Tasa de interés promedio anual</b>	<b>Monto total</b>
Banco Popular	28	6,31%	24,763,714,163
Interclar Central de Valores	611	6,72%	750,838,628,728
Organizaciones Cooperativas	144	6,03%	23,666,105,500
Otras	608	6,51%	104,548,063,421
<b>Total general</b>	<b>1,391</b>		<b>903,816,511,812</b>

**(3) Captaciones a plazo entidades financieras del exterior**

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 14. Otras cuentas por pagar diversas**

Las otras cuentas por pagar diversas al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 se detallan como sigue:

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
Honorarios por pagar	¢ 674,829,834	829,654,406	888,202,943
Cuentas por pagar Proveedores	1,781,325,495	1,919,512,924	1,305,083,936
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	3,843,417,618	359,811,246	3,087,824,050
Aportaciones Patronales por pagar	1,819,862,561	2,126,328,144	1,766,764,372
Impuestos retenidos por pagar	323,124,716	381,451,827	380,973,165
Aportaciones laborales retenidas por pagar	2,133,329,409	1,711,317,467	2,184,831,468
Otras retenciones a terceros por pagar	6,317,319,671	6,559,559,965	4,264,474,693
Participaciones sobre resultados por pagar	3,162,276,816	5,138,206,921	3,586,539,107
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme	764,347,042	1,901,469,046	1,230,604,993
Vacaciones acumuladas por pagar	3,676,775,678	3,553,493,713	3,886,893,269
Fracciones de préstamos por aplicar	2,482,177,024	2,182,716,428	2,292,523,263
Cuentas por pagar cierre cta. Ahorro voluntario.	3,232,835,705	3,234,568,864	3,235,448,582
Otras cuentas por pagar	27,279,830,882	24,935,753,903	31,514,462,402
Provisión para prestaciones legales	2,834,354,930	2,822,199,088	5,713,428,897
Provisión para litigios (laborales y pendientes)	1,863,835,251	1,681,361,341	1,636,774,335
Provisión Balanced Scorecard	150,000,000	2,405,827,390	1,986,573,574
Otras provisiones	11,171,150,523.1	8,826,413,283	8,813,568,282
Cuentas por pagar Servicios bursátiles	432,147,276	1,724,282,462	1,748,296,934
Impuesto sobre la renta diferido	7,383,449,803	7,428,771,933	7,431,126,568
<b>Total</b>	<b>¢ 81,326,390,234</b>	<b>79,722,700,353</b>	<b>86,954,394,833</b>

<sup>(1)</sup> 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

**Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)**

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

Adicionalmente, a partir del 20 de febrero de 2001, el Banco traslada mensualmente 5.33% de auxilio de cesantía a las organizaciones sociales autorizadas por los trabajadores, sea ASEBANPO o COOPEBANPO. Durante el período terminado el 30 de setiembre 2018 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢49,619,007,400 (diciembre 2017 ¢47,637,654,350 y setiembre 2017 ¢44,014,716,243).

**Nota 15. Provisiones**

El detalle de las provisiones al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 se muestra a continuación:

	<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Balance Score Card <sup>(1)</sup>	150,000,000	2,405,827,390	1,986,573,574
Puntos premiación tarjetahabientes <sup>(2)</sup>	1,519,158,426	1,574,749,527	1,665,640,342
Prestaciones legales <sup>(3)</sup>	¢ 2,834,354,930	2,822,199,088	5,713,428,897
Litigios pendientes de resolver <sup>(4)</sup>	1,863,835,251	1,681,361,341	1,636,774,335
Diferencia pago póliza de incendio <sup>(5)</sup>	1,058,111,484	1,058,111,484	1,058,111,484
Multas e Intereses Administración Tributación <sup>(6)</sup>	4,498,703,026	4,498,703,026	4,498,703,026
Traslado de Cargos Principal <sup>(7)</sup>	2,696,283,192	0	0
Otras provisiones <sup>(8)</sup>	1,398,894,396	1,694,849,247	1,591,113,431
	<b>¢ 16,019,340,704</b>	<b>15,735,801,103</b>	<b>18,150,345,088</b>

<sup>(1)</sup> 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

De acuerdo con la metodología se detallan las cifras utilizadas para generar el cálculo del incentivo al 31 de diciembre de 2017.

<b>Metodología de cálculo</b>		
<b>Cifras en millones</b>		
<b>Utilidades</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>31/12/2017</b>
Utilidad Neta Acumulada		36,128
Utilidades de las Sociedades		5,061
Utilidades Netas del Banco		31,067
Incentivo Salarial Bruto	13.00%	4,039
% se espera que ganen el incentivo	60.00%	2,423
Registro contable		2,406

- (2) Corresponde a los puntos acumulados a favor de los tarjetahabientes, según lo indicado en el Reglamento del Programa de Acumulación de Puntos del Banco, en donde se establece la obligación de brindar al cliente la opción de redención. Ésta provisión se actualiza mensualmente.
- (3) Es la actualización del pasivo laboral por concepto de cesantía, considerando para su cálculo los salarios devengados en los últimos seis meses por el número de años laborados para la institución con un tope máximo de 20 años.

Al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 el movimiento de prestaciones legales se detalla como sigue:

		<b>Prestaciones</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	¢	<b>2,822,199,088</b>
Provisión pagada		-3,559,733,143
Provisión registrada		3,571,888,984
<b>Saldo al 30 de setiembre 2018</b>	¢	<b><u>2,834,354,929</u></b>
		<b>Prestaciones</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	¢	<b>5,701,269,437</b>
Provisión pagada		-6,852,520,966
Provisión registrada		3,973,450,618
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	¢	<b><u>2,822,199,088</u></b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

		<b>Prestaciones</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	¢	<b>5,701,269,437</b>
Provisión pagada		-2,967,821,715
Provisión registrada		<u>2,979,981,175</u>
<b>Saldo al 30 de setiembre 2017</b>	¢	<b><u>5,713,428,897</u></b>

**(4) Litigios**

Al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 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 30 de setiembre 2018 por ¢1,863,835,251 (diciembre 2017 ¢1,681,361,341 y setiembre 2017 ¢1,636,774,335).

**Obligaciones laborales**

Existe una provisión 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.

- (5) En el año 2014 se creó provisión por diferencias en pago de pólizas de incendio derivado que se mantiene proceso de verificación en aras de establecer en conjunto con el INS las sumas pendientes de cancelación o de cobro por este concepto.
- (6) Corresponde a la suma que se mantiene por concepto de intereses y multas por contingencia de impuesto sobre la renta para los periodos fiscales del 2010 al 2013, provisión que se mantiene en espera que se resuelva la propuesta de regularización realizada por la Administración Tributaria la cual se encuentra impugnada por el Banco Popular en los Tribunales respectivos.



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- (7) 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 del 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 30 de setiembre del año 2018 se mantiene una provisión por este concepto que asciende a la suma de ¢2,696,283,192 equivalente a la porción de 1 mes del traslado de cargos citado anteriormente.
- (8) La suma que se mantiene para setiembre 2018 corresponde ¢780 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, ¢95 millones para cubrir eventuales fraudes o robos con las tarjetas del Banco Popular que no cuentan con la tecnología de microchip y ¢3.7 millones por posibles reclamos a futuro de clientes del producto “vivienda fácil” bajo la modalidad de “cuota escalonada”.

**Nota 16. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido**

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

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

	31/12/2017	31/12/2016
<b>Impuesto corriente</b>		
<b>Utilidad del período</b>	¢ 44,684,174,775	48,451,065,561
Más, gastos no deducibles	19,227,230,368	32,183,046,030
Menos, ingresos no gravables	46,755,822,839	39,777,103,497
Base imponible gravable	17,155,582,304	40,857,008,094
<b>Impuesto corriente (30%)</b>	<b>¢ 5,146,674,691</b>	<b>12,257,102,428</b>

Al 30 de setiembre 2018 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios.

Al 30 de setiembre 2018 el impuesto sobre la renta diferido activo es atribuible a la valuación de mercado de las inversiones bursátiles.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Durante 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

**Impuesto diferido**

		<b>31 de dic-17</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	<b>30 de set-18</b>
<b>Activos:</b>					
Valuación de inversiones	¢	<u>2,086,172,509</u>	<u>3,103,939,745</u>	<u>557,077,570</u>	<u>4,633,034,684</u>
<b>Pasivos:</b>					
Revaluación de activos	¢	<u>7,351,952,035</u>	<u>0</u>	<u>31,497,767</u>	<u>7,383,449,803</u>

**Impuesto diferido**

		<b>31 de dic-16</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	<b>31 de dic-17</b>
<b>Activos:</b>					
Valuación de inversiones	¢	<u>1,545,150,740</u>	<u>3,854,428,057</u>	<u>698,703,232</u>	<u>3,155,724,825</u>
<b>Pasivos:</b>					
Revaluación de activos	¢	<u>4,743,625,228</u>	<u>536,071,896</u>	<u>7,964,843,829</u>	<u>7,428,771,933</u>

**Impuesto diferido**

		<b>31 de dic-16</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	<b>30 de set-17</b>
<b>Activos:</b>					
Valuación de inversiones	¢	<u>911,742,154</u>	<u>2,750,264,087</u>	<u>621,172,300</u>	<u>3,040,833,941</u>
<b>Pasivos:</b>					
Revaluación de activos	¢	<u>4,607,393,389</u>	<u>536,071,896</u>	<u>3,359,805,074</u>	<u>7,431,126,568</u>

**Nota 17. Patrimonio**

El Patrimonio del Banco al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 está conformado de la siguiente manera:

<b>PATRIMONIO</b>		<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Capital Social	¢	245,000,000,000	245,000,000,000	220,000,000,000
<i>Aportes patrimoniales no capitalizados</i> <sup>(1)</sup>		192,820,385,853	172,976,904,119	166,840,531,792
Ajustes al patrimonio <sup>(2)</sup>		22,827,891,257	26,219,832,479	26,646,948,250
Reservas patrimoniales <sup>(3)</sup>		2,014,953,296	1,866,967,439	1,866,967,439
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		179,647,039,953	151,021,728,012	176,021,728,012
Resultado del período		14,522,593,804	36,127,911,877	23,381,498,935
Patrimonio Fondo de Financiamiento		18,165,448,820	16,082,440,212	16,082,440,212
<b>TOTAL</b>	¢	<u><b>674,998,312,982</b></u>	<u><b>649,295,784,137</b></u>	<u><b>630,840,114,639</b></u>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

1. Aportes patrimoniales no capitalizados

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

<b>APORTES CAPITALIZADOS</b>	<b>PATRIMONIALES</b>	<b>NO</b>	<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Aportes por capitalizar pendientes de autorizar:					
Aporte patronal no capitalizado		¢	9,217,129,322	9,216,979,463	9,216,936,062
Patrimonio adicional aportado por el Gobierno			1,312,507	1,312,507	1,312,507
Aporte patrimonial .025% Ley 7983			183,601,944,025	163,758,612,149	157,622,283,223
<b>TOTAL</b>		¢	<b><u>192,820,385,853</u></b>	<b><u>172,976,904,119</u></b>	<b><u>166,840,531,792</u></b>

2. Ajustes al patrimonio

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

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

Al 30 de setiembre 2018 el superávit por revaluación de las propiedades tiene un saldo de ¢32,982,434,529 (diciembre 2017 es ¢32,982,434,529 y setiembre 2017 ¢32,982,434,529).

- Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta.

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

Al 30 de setiembre 2018 el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta correspondiente a pérdida no realizadas, mantienen un saldo de ¢7,100,421,791 (diciembre 2017 una pérdida no realizada por ¢4,867,735,853 y setiembre 2017 por ¢4,472,280,555).

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

Al 30 de setiembre 2018 el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a pérdidas no realizadas, ascienden a ¢3,054,121,482 (diciembre 2017 ¢1,894,866,195 y setiembre 2017 ¢1,863,205,724).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

3. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Reserva legal	¢ 2,003,334,050	¢ 1,855,348,193	1,855,348,193
Reserva para pérdidas de capital	11,619,246	11,619,246	11,619,246
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 2,014,953,296</b>	<b>¢ 1,866,967,439</b>	<b>1,866,967,439</b>

**Nota 18. Activos y Pasivos de los fideicomisos**

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

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

Los riesgos financieros típicos, como 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	¢	5,380,780,470	4,186,986,120	4,085,429,723
Inversiones en valores y depósitos		12,446,164,537	12,134,920,492	10,995,852,845
Cartera de crédito		7,445,968,303	7,732,298,031	7,706,896,344
Otras cuentas por cobrar		638,639	364,022	474,680
Bienes realizables		14,356,488	9,618,578	0
Participación en el capital de otras empresas		0	0	0
Bienes de uso		693,705,748	694,144,243	695,236,488
Otros activos		13,952,444	3,114,021	1,947,118
<b>Total de activos</b>		<b>25,995,566,628</b>	<b>24,761,445,506</b>	<b>23,485,837,197</b>
<b>Pasivos</b>				
Otras Obligaciones Financieras		0	0	0
Otras cuentas por pagar		2,573,052,992	2,566,169,108	2,692,879,518
Otros pasivos		631,326,469.39	845,969,369	915,934,580
<b>Total de pasivos</b>		<b>3,204,379,461</b>	<b>3,412,138,477</b>	<b>3,608,814,098</b>
<b>Activos netos</b>	¢	<b>22,791,187,167</b>	<b>21,349,307,029</b>	<b>19,877,023,099</b>

Al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco se presentan como sigue (en colones sin céntimos):

CAPITALES FIDEICOMETIDOS  
30 de setiembre 2018

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
FIDEICOMISO BCCR 03-99-BPDC	Garantía	Recuperacion de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo	38,188,073
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administracion cartera de credito	Admisitacion de recursos OIT, CONARE, BPDC.	0
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversion inmobiliaria y garantia	Financiamiento para construccion proyectos urbanisticos	0
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMA	Garantía y administracion de Fondos	Admisitracion fondo especia y otorgamiento de garantais y creditos	640,907,291
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPD	Administracion cartera de credito	Financiamiento a Fundaciones y Cooperativas	0
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administracion de Fondos	Reactivacion de Cooperativas mediante garantias	0
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO	(Fondo de Inversion	Financiamiento para desarrollo de proyectos de Fideicomiso	0
FIDE ADM FONDO DE PENSIONES	Administracion de Contratos de Fide de P	Financiamiento del sector pesquero y acuifero	462,310,332
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emision de garantias de pago a favor de fideicomisarios	44,107,892
FIDE FUNDECOOPERACION	Administracion cartera de credito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	0
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administracion cartera de credito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	12,544,796,155
Fidecomiso PROCOMER no. 19-2002	Administrador de Valores		12,265,256,886
			<b>25,995,566,628</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

CAPITALES FIDEICOMETIDOS

31 de diciembre 2017

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
FIDEICOMISO BCCR 03-99-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo	31,538,273
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos OIT, CONARE, BPDC.	0
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción proyectos urbanísticos	0
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMA	Garantía y administración de Fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	640,907,291
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPD	Administración cartera de crédito	Financiamiento a Fundaciones y Cooperativas	0
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administración de Fondos	Reactivación de Cooperativas mediante garantías	0
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (Fondo de Inversión)		Financiamiento para desarrollo de proyectos de Fideicomiso	0
FIDE ADM FONDO DE PENSIONES	Administración de Contratos de Fide de P	Financiamiento del sector pesquero y acuífero	502,203,390
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	44,107,892
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	0
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	11,539,105,245
Fideicomiso PROCOMER no. 19-2002	Administrador de Valores		12,003,583,416
			<b>24,761,445,506</b>

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
FIDEICOMISO BCCR 03-99-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo	64,015,370
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos OIT, CONARE, BPDC.	0
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción proyectos urbanísticos	0
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMA	Garantía y administración de Fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	640,907,291
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPD	Administración cartera de crédito	Financiamiento a Fundaciones y Cooperativas	0
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administración de Fondos	Reactivación de Cooperativas mediante garantías	0
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (Fondo de Inversión)		Financiamiento para desarrollo de proyectos de Fideicomiso	0
FIDE ADM FONDO DE PENSIONES	Administración de Contratos de Fide de P	Financiamiento del sector pesquero y acuífero	550,544,384
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	44,107,892
FIDE FUNDECOOPERACION	Administración cartera de crédito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	0
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicio de apoyo financiero a micro y pequeña empresa	11,422,150,596
Fideicomiso PROCOMER no. 19-2002	Administrador de Valores		10,764,111,663
			<b>23,485,837,197</b>

**Nota 19. Otras cuentas de orden**

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
Garantías recibidas en poder del Banco	¢ 24,685,120,428	22,290,662,954	23,874,146,495
Productos en suspenso	6,652,620,664	6,402,347,803	6,422,126,045
Créditos concedidos pendientes de utilizar	228,969,276,821	202,560,630,126	196,756,298,911
Garantías recibidas en poder de terceros	0	0	0
Cuentas castigadas	175,840,111,186	150,082,047,636	141,869,963,593
Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar	2,414,869,082	2,414,869,082	2,414,869,082
Documentos de respaldo	2,142,993,088,096	2,272,187,580,368	2,233,081,830,678
Garantías en custodia	0	0	0
Fondos especiales	38,220,096,032	34,964,921,557	33,096,568,075
Fodemipyme	50,109,623,287	48,417,647,300	46,929,761,286

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Otras		275,145,341,854	281,062,315,656	322,131,704,522
<b>Cuentas de orden por cuenta propia deudoras</b>	¢	<b>2,945,030,147,450</b>	<b>3,020,383,022,481</b>	<b>3,006,577,268,686</b>
<b>Cuentas de orden por cuenta de Terceros</b>		<b>2,795,808,124,592</b>	<b>2,874,786,932,039</b>	<b>2,779,416,711,556</b>
Valores negociables en custodia				
<b>Cuentas de orden por cuenta propia</b>	¢	<b>577,359,612,801</b>	<b>679,135,295,226</b>	<b>452,417,144,419</b>
Valores negociables en custodia				
<b>Cuentas de orden por cuenta de terceros</b>	¢	<b>2,524,779,684,988</b>	<b>2,350,445,699,424</b>	<b>2,401,817,927,497</b>

**Operaciones a plazo**

El Puesto ha realizado contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito) por cuenta 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.

**Contratos de administración de portafolios individuales**

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

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.

### **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



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 25,000 participaciones con valor nominal de US\$1,000 cada una por un total de US\$25,000,000. 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.

La participación de inversionistas en cada fondo está representada por Títulos de Participación documentados mediante Órdenes de Inversión, indicando entre otras cosas el número de participaciones adquiridas por los inversionistas.

Adicionalmente, cada inversionista dispone de un prospecto del fondo en el cual hizo sus inversiones. El prospecto contiene información relacionada con la subsidiaria Popular Fondos, objetivo del Fondo, políticas de valuación del activo neto y otras obligaciones y derechos de la administración.

Algunas de las cláusulas contenidas en dichos contratos regulados por la SUGEVAL son las siguientes:

- Los valores del fondo son propiedad conjunta de todos los inversionistas que hayan suscrito contratos.
- Las inversiones en títulos valores se efectúan por medio de los sistemas de inversión del Sistema Financiero Nacional, aprobados por la SUGEVAL y la BNV.
- Los títulos valores adquiridos se depositan en una central de valores autorizada.

La participación de los inversionistas está representada por títulos de participación denominados Certificados de Títulos de Participación.

### **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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 20. 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:

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
Línea de crédito para tarjetas de crédito	¢ 156,059,217,488	153,687,372,484	159,379,769,579
Créditos pendientes de desembolsar	31,430,841,634	30,257,946,635	30,583,639,384
Garantías otorgadas	182,256,997	155,752,896	175,057,255
Otras Contingencias	251,426,094	154,048,487	13,006,071
<b>Total</b>	<b>¢ 187,923,742,213</b>	<b>184,255,120,502</b>	<b>190,151,472,289</b>

**Procesos Judiciales inestimables**

El Banco Popular, al 30 de setiembre 2018 presenta procesos judiciales con una cuantía inexistente y donde el Banco es el demandado.

**Obligaciones Fiscales**

Los registros contables del Banco pueden ser revisados por la Dirección General de Tributación en lo correspondiente al año 2017, 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 21. Ingresos financieros por inversiones en valores**

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

	30/9/2018	30/9/2017	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2018	2017
Productos por inversiones en valores negociables	¢ 4,428,088,901	1,476,410,069	2,040,468,767	624,297,098
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	30,545,423,704	22,654,829,108	9,530,686,972	8,327,850,121

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Productos por inversiones en valores comprometidos	642,321,309	599,602,740	242,246,810	183,253,043
<b>Total</b>	<b>¢ 35,615,833,914</b>	<b>24,730,841,917</b>	<b>11,813,402,550</b>	<b>9,135,400,262</b>

**Nota 22. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos**

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

	30/9/2018	30/9/2017	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2018	2017
Productos por préstamos con otros Recursos, vigentes	¢ 215,925,686,718	199,060,347,233	73,259,306,755	70,357,556,525
Por tarjetas de crédito vigentes	15,794,029,079	15,111,777,684	5,079,152,722	5,238,787,249
Productos por préstamos con otros recursos, vencidos	4,774,647,321	4,245,475,021	1,658,274,033	1,576,589,323
Por tarjetas de crédito, vencidos	1,916,383	13,039,314	102,796	11,536,910
<b>Total</b>	<b>¢ 236,496,279,500</b>	<b>218,430,639,252</b>	<b>79,996,836,306</b>	<b>77,184,470,007</b>

**Nota 23. Gastos financieros por obligaciones**

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

	30/9/2018	30/9/2017	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2018	2017
Por obligaciones con el público:				
Cargos por captaciones a la vista	¢ 2,800,598,945	3,203,470,393	860,077,405	885,590,418
Cargos por otras obligaciones a la vista	2,275,013	1,957,803	752,018	749,411
Cargos por captaciones a plazo	37,311,490,539	25,912,545,569	12,300,349,198	9,429,145,803
Gastos por obligaciones pacto recompra	2,309,677,836	1,185,939,338	784,598,163	417,435,479
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo	29,039,661,643	19,425,678,354	10,340,852,623	7,533,067,511
<b>Total</b>	<b>¢ 71,463,703,976</b>	<b>49,729,591,456</b>	<b>24,286,629,407</b>	<b>18,265,988,622</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 24. Gastos administrativos**

Los gastos administrativos se componen de:

		<b>Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre</b>			
		<b>30/9/2018</b>	<b>30/9/2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gastos de personal <sup>(1)</sup>	¢	75,928,940,033	74,696,690,003	24,805,679,401	25,372,591,968
Gastos por servicios externos		13,984,889,873	13,086,178,699	4,571,300,145	4,418,041,834
Gastos de movilidad y comunicaciones	y	2,093,964,875	2,152,417,328	730,658,625	734,328,100
Gastos de infraestructura		15,526,663,754	14,351,400,362	5,276,950,382	4,832,529,750
Gastos generales		12,409,590,447	12,314,745,938	4,577,729,024	3,996,650,445
	¢	<b>119,944,048,982</b>	<b>116,601,432,330</b>	<b>39,962,317,577</b>	<b>39,354,142,098</b>

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

		<b>Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre</b>			
		<b>30/9/2018</b>	<b>30/9/2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos y bonificaciones	¢	39,722,638,715	37,949,562,207	13,466,607,898	12,768,577,702
Aguinaldo		4,654,005,641	4,396,208,465	1,404,345,047	1,743,959,692
Vacaciones		2,123,010,561	2,238,670,999	659,915,583	680,005,525
Incentivos		6,611,642,714	6,663,732,441	2,160,233,391	2,219,788,351
Cargas sociales		12,142,174,527	11,530,106,216	3,961,203,106	3,840,655,446
Fondo de capitalización laboral		1,463,337,627	1,392,428,486	476,809,401	461,554,461
Otros gastos de personal		9,212,130,248	10,525,981,189	2,676,564,974	3,658,050,790
	¢	<b>75,928,940,033</b>	<b>74,696,690,003</b>	<b>24,805,679,401</b>	<b>25,372,591,968</b>

**Nota 25. Valor razonable de los instrumentos financieros**

Al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 la comparación del valor en libros y el valor razonable de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

<b>30/9/2018</b>			
<b>Activos financieros</b>		<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
Disponibilidades	¢	112,913,640,747	112,913,640,747
Inversiones en valores y depósitos		792,046,261,792	792,046,261,792
Cartera de crédito		2,550,890,830,285	2,495,382,473,943
<b>Total de activos</b>		<b>3,455,850,732,823</b>	<b>3,400,342,376,481</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<b>Pasivos financieros</b>			0
<b>Obligaciones con el público</b>			0
Captaciones a la vista	¢	344,818,277,543	344,818,277,543
Otras obligaciones con el público a la vista		6,073,159,343	6,073,159,343
Captaciones a plazo		1,306,929,038,062	1,322,603,494,783
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores		43,807,282,096	43,807,282,096
Otras obligaciones con el público a plazo		39,123,340,048	39,123,340,048
Cargos por pagar por obligaciones con el público		21,579,174,058	21,579,174,058
<b>Total de pasivos</b>	¢	<b>1,762,330,271,150</b>	<b>1,778,004,727,872</b>
<b>Obligaciones con entidades:</b>			
Obligaciones con entidades a la vista		33,043,636,253	33,043,636,253
Obligaciones con entidades a plazo	¢	966,884,138,691	967,919,383,885
Obligaciones con otras entidades no financieras		9,493,780,259	9,504,324,470
Cargos por pagar por obligaciones con entidades		11,739,007,571	11,739,007,571
	¢	<b>1,021,160,562,775</b>	<b>1,022,206,352,178</b>

31/12/2017

		Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>			
Disponibilidades	¢	114,393,215,953	114,393,215,954
Inversiones en valores y depósitos		776,374,596,314	776,374,596,313
Cartera de crédito		2,477,480,022,891	2,375,019,474,005
<b>Total de activos</b>		<b>3,368,247,835,158</b>	<b>3,265,787,286,272</b>
<b>Pasivos financieros</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
Captaciones a la vista	¢	406,286,413,443	406,286,413,443
Otras obligaciones con el público a la vista		2,873,485,069	2,873,485,069
Captaciones a plazo		1,222,747,193,996	1,233,710,699,350
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores		53,599,224,996	53,599,224,996
Otras obligaciones con el público a plazo		43,196,384,655	43,196,384,655
Cargos por pagar por obligaciones con el público		17,854,819,921	17,854,819,921
<b>Total de pasivos</b>	¢	<b>1,746,557,522,080</b>	<b>1,757,521,027,434</b>
<b>Obligaciones con entidades:</b>			
Obligaciones con entidades a la vista		9,692,746,411	9,692,746,411
Obligaciones con entidades a plazo	¢	939,134,424,187	940,544,069,691
Obligaciones con otras entidades no financieras		9,655,646,129	9,655,646,129
Cargos por pagar por obligaciones con entidades		10,922,980,757	10,922,980,757
	¢	<b>969,405,797,485</b>	<b>970,815,442,988</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

30/09/2017

<b>Activos financieros</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
Disponibilidades	¢ 111,753,029,479	111,753,029,479
Inversiones en valores y depósitos	661,631,079,378	661,631,079,378
Cartera de crédito	2,465,838,625,069	2,410,677,233,188
<b>Total de activos</b>	<b>3,239,222,733,926</b>	<b>3,184,061,342,045</b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Captaciones a la vista	¢ 329,990,647,854	329,990,647,854
Otras obligaciones con el público a la vista	6,178,120,489	6,178,120,489
Captaciones a plazo	1,156,540,421,667	1,163,617,409,490
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores	37,576,564,432	37,576,564,432
Otras obligaciones con el público a plazo	37,291,901,732	37,291,901,732
Cargos por pagar por obligaciones con el público	15,261,852,391	15,261,852,391
<b>Total de pasivos</b>	<b>¢ 1,582,839,508,564</b>	<b>1,589,916,496,387</b>
<b>Obligaciones con entidades:</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	20,566,184,378	20,566,184,378
Obligaciones con entidades a plazo	¢ 982,091,177,476	983,796,281,914
Obligaciones con otras entidades no financieras	6,698,381,792	6,698,381,792
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	9,716,347,673	9,716,347,673
	<b>¢ 1,019,072,091,320</b>	<b>1,020,777,195,757</b>

**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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

### **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 2017 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 26. Administración de riesgos**

### **Banco Popular**

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

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

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

### **1. Riesgo de la cartera de préstamos**

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 balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

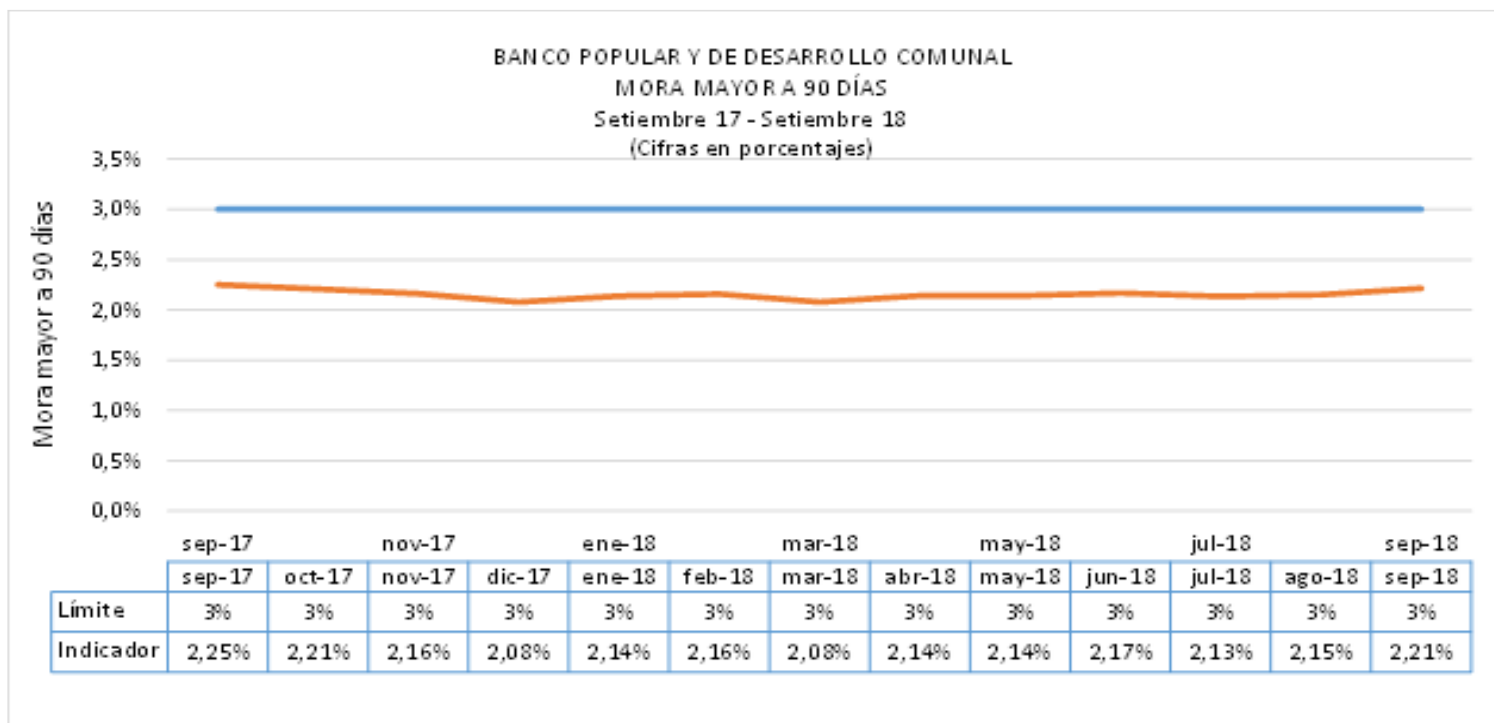
En lo que respecta a la cartera de préstamos, este riesgo se gestiona a través del seguimiento de los indicadores normativos establecidos en el reglamento SUGEF 24-00 así como a través de indicadores y límites desarrollados internamente, dentro de lo cual se tiene:

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

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



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



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

		<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Agricultura	¢	57,850,945,752	58,551,254,089	59,400,793,305
Ganadería		45,735,746,613	47,979,039,361	48,733,993,932
Pesca		790,974,627	884,569,031	811,021,047
Industria		33,181,035,470	32,164,774,945	30,921,077,035
Vivienda		612,569,710,731	575,213,648,454	556,908,564,647
Construcción		52,991,474,133	50,733,158,983	45,941,591,620
Turismo		11,906,210,089	11,400,247,929	10,802,112,108
Electricidad		30,116,701,388	28,628,325,155	28,632,364,062
Comercio y servicios		288,944,324,515	286,618,778,743	285,729,546,618
Consumo		1,085,209,465,471	1,047,014,355,749	1,047,709,691,468
Transporte		22,078,149,991	23,412,858,325	23,660,770,079
Depósitos y almacenamientos		937,586,229	950,574,600	967,862,320
Sector público		106,764,269,556	110,757,418,784	110,026,334,677
Sector bancario		126,902,496,116	119,303,301,488	120,662,227,683
Otras entidades		130,718,867,822	137,738,332,859	143,737,142,824
Otros		3,491,793,398	2,955,514,027	3,184,506,493
<b>Total</b>	¢	<b><u>2,610,189,751,901</u></b>	<b><u>2,534,306,152,521</u></b>	<b><u>2,517,829,599,916</u></b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Productos por Cobrar	¢	29,930,348,081	27,047,551,114	29,700,278,968
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		-89,229,269,697	-83,873,680,745	-81,691,253,816
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>¢</b>	<b><u>2,550,890,830,285</u></b>	<b><u>2,477,480,022,891</u></b>	<b><u>2,465,838,625,069</u></b>

La cartera de crédito por tipo de garantía al 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017 se detalla como sigue:

		<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Prendaria	¢	2,051,414,628	664,144,133	700,567,298
Hipotecaria		1,203,252,176,854	1,163,272,141,277	1,138,285,709,387
Fiduciaria		77,117,477,217	97,894,889,019	105,100,213,472
Títulos valores		73,619,228,934	65,806,012,214	65,285,706,001
Otras		1,254,149,454,268	1,206,668,965,878	1,208,457,403,763
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>2,610,189,751,901</u></b>	<b><u>2,534,306,152,521</u></b>	<b><u>2,517,829,599,916</u></b>
Productos por Cobrar	¢	29,930,348,081	27,047,551,114	29,700,278,968
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		-89,229,269,697	-83,873,680,745	-81,691,253,816
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>¢</b>	<b><u>2,550,890,830,285</u></b>	<b><u>2,477,480,022,891</u></b>	<b><u>2,465,838,625,069</u></b>

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 79.78% al 30 de setiembre 2018 (81.00% en diciembre 2017 y 81.32% al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 2018 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢2,610,189,751,901 (¢2,534,306,152,521 en diciembre 2017 y ¢2,517,829,599,916 en setiembre 2017) y el número de préstamos es 364,425 (en diciembre 2017 por 381,478 y en setiembre 2017 por 386,587).

Al 30 de setiembre 2018 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢42,167,109,644 (¢38,303,200,411 en diciembre 2017 y ¢41,383,212,325 en setiembre 2017) y corresponde a 7,061 préstamos (8,238 en diciembre 2017 y 9,902 en setiembre 2017), que equivale a 1,62% (1,51% en diciembre 2017 y 1,64% en setiembre 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30 de setiembre 2018**

Capital	¢	245,000,000,000
Reservas		2,014,953,296
<b>Total</b>	¢	<b><u>247,014,953,296</u></b>
<b>5% capital y reservas</b>	¢	<b><u>12,350,747,665</u></b>

<b>Rango</b>		<b>Número de clientes</b>	
De ¢1 hasta ¢12.343.348.372	¢	2,404,949,611,126	514,572
De ¢12.343.348.373 hasta ¢24.686.696.744		68,713,682,196	4
De ¢24.686.696.745 hasta ¢37.030.045.116		26,773,816,740	1
De ¢37.030.045.117 en adelante		109,752,641,839	2
<b>Total cartera</b>	¢	<b><u>2,610,189,751,901</u></b>	<b><u>514,579</u></b>

**Al 31 de diciembre 2017**

Capital	¢	245,000,000,000
Reservas		1,866,967,439
<b>Total</b>	¢	<b><u>246,866,967,439</u></b>
<b>5% capital y reservas</b>	¢	<b><u>12,343,348,372</u></b>

<b>Rango</b>		<b>Número de clientes</b>	
De ¢1 hasta ¢12.343.348.372	¢	2,324,177,072,296	539,792
De ¢12.343.348.373 hasta ¢24.686.696.744		69,121,000,425	4
De ¢24.686.696.745 hasta ¢37.030.045.116		30,000,000,000	1
De ¢37.030.045.117 en adelante		111,008,079,804	2
<b>Total cartera</b>	¢	<b><u>2,534,306,152,521</u></b>	<b><u>539,799</u></b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Al 30 de setiembre 2017**

Capital	¢	220,000,000,000
Reservas		1,866,967,439
<b>Total</b>	¢	<b><u>221,866,967,439</u></b>
<b>5% capital y reservas</b>	¢	<b><u>11,093,348,372</u></b>

<b>Rango</b>		<b>Número de clientes</b>	
De ¢1 hasta ¢11.093.348.372	¢	2,293,461,891,556	546,106
De ¢11.093.348.373 hasta ¢22.186.696.744		82,118,771,970	5
De ¢22.186.696.745 hasta ¢33.280.045.116		30,000,000,000	1
De ¢33.280.045.117 en adelante		112,248,936,396	2
<b>Total cartera</b>	¢	<b><u>2,517,829,599,916</u></b>	<b><u>546,114</u></b>

**2. Riesgo de mercado**

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

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

**2.1. Riesgo asociado a los instrumentos financieros del BANCO POPULAR**

**2.1.1. Riesgo de precio**

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

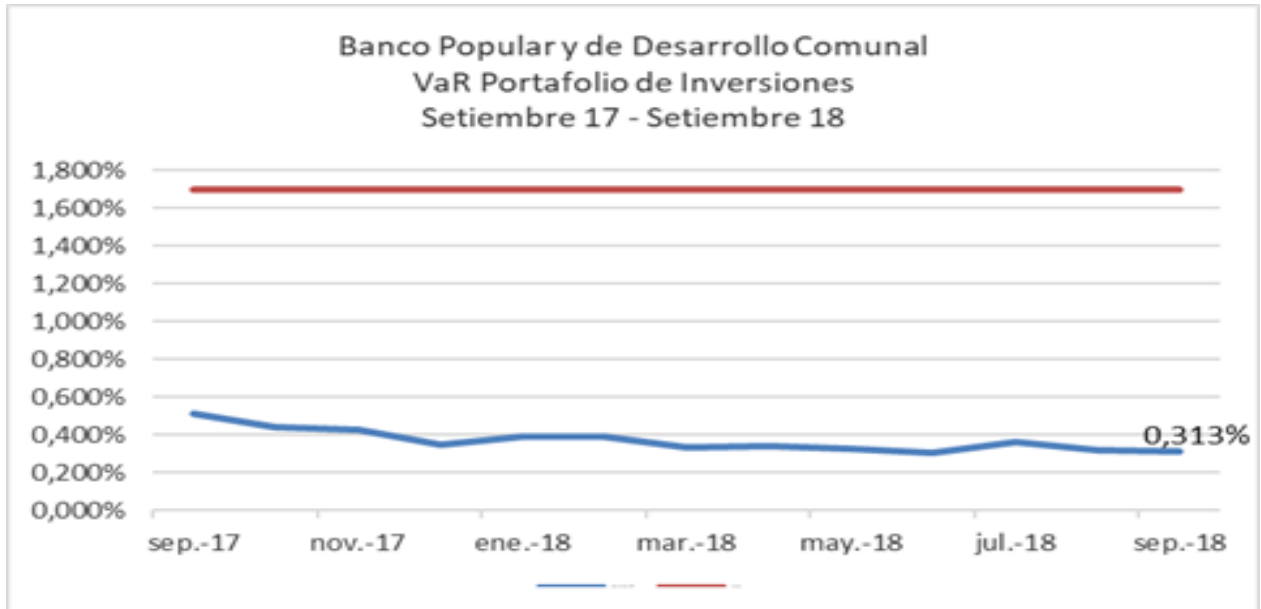
Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

- Otorga información para la dirección y cuadros gerenciales ya que resume en una sola cifra la exposición al riesgo.
- Resume en términos no técnicos los riesgos financieros.
- Permite evaluar el desempeño por riesgo en que incurre la entidad.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- 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 siguientes resultados últimos trece meses:



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

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

### 2.1.2. Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

#### Setiembre 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 setiembre 2018, el 46,57% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público y banca estatal, no sujeto al requisito de calificación

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

local. El restante está conformado por un 21,39% en fondos de inversión calificados AA, un 1,98% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA, en emisiones de bancos de primer orden un 9,26% y un 19,01% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

### **Diciembre 2017**

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 2017, el 42.81% 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 22.63% en fondos de inversión calificados AA, un 3.02% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA, en emisiones de bancos de primer orden un 0.43% y un 31.11% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

### **Setiembre 2017**

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 setiembre 2017, el 44.72% 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 16.26% en fondos de inversión calificados AA, un 2.86% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA, en emisiones de bancos de primer orden un 0.51% y un 35.65% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

### **2.1.3. *Backtesting* de la cartera total de inversiones**

El backtesting es un procedimiento estadístico utilizado para validar la calidad y la precisión de un modelo, mediante la comparación de los resultados proyectados contra los reales, generados por las condiciones del mercado. Para el cierre del mes de setiembre el indicador del VaR Real% es superior al resultado del 0,313% del indicador del VaR estimado a la misma fecha.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL  
 BACK TESTING  
 CARTERA DE INVERSIONES  
 Setiembre 18 - Setiembre 2017  
 (cifras en porcentajes)

	sep-18	ago-18	jul-18	jun-18	may-18	abr-18	mar-18	feb-18	ene-18	dic-17	nov-17	oct-17	sep-17
<b>ESTIMACION</b>													
Cartera total	461 718	458 290	418 715	475 699	490 787	483 558	486 783	453 620	444 187	456 624	399 046	396 108	359 146
VAR absoluto 95%	-1446	-1482	-1531	-1444	-1608	-1647	-1623	-1777	-1733	-1597	-1698	-1742	-1835
VAR relativo 95%	-0,313%	-0,323%	-0,366%	0,304%	0,328%	0,341%	0,333%	0,392%	0,390%	0,350%	0,425%	0,440%	0,511%
<b>RESULTADO</b>													
Ganancias			398,27	620,03			178,91						
Pérdidas	-1451	-1408			-303	-439		-607	-180	-201	-320	-43	-550
VAR real %	-0,314%	-0,307%	0,000%	0,000%	-0,062%	-0,091%	0,000%	-0,134%	-0,040%	-0,044%	-0,080%	-0,011%	-0,153%

FALSO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO

### 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 octubre, noviembre y setiembre 2018. Se utiliza un trimestre en virtud de que esta es la periodicidad definida para este tipo de ejercicios.

#### Exposición de resultados

##### Setiembre 2018

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 ¢2.629 millones, lo cual equivale a un 0,57% del valor de mercado de la cartera valorada.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
(cifras en millones de colones)	
	sep-18
Cartera valorada	461 717,82
VAR absoluto	-1 446
VAR porcentual al 95%	-0,313%
VAR extremo	-2 629
VAR extremo porcentual	-0,569%

**Diciembre 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%

**Setiembre 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 ¢5.298 millones, lo cual equivale a un 1.48% del valor de mercado de la cartera valorada.

STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
(cifras en millones de colones)	
	sep-17
Cartera valorada	359.145,94
VAR absoluto	1.835
VAR porcentual al 95%	0,511%
VAR extremo	-5.298
VAR extremo porcentual	-1,475%



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**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, setiembre 2018

	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones	€ 855,357,724	381,217,480	67,581,362	27,603,088	96,616,522	39,075,909	243,263,364
Cartera de crédito	2,504,103,919	2,283,518,667	6,917,163	199,463,484	14,130,526	0	74,079
	<b>€ 3,359,461,643</b>	<b>2,664,736,147</b>	<b>74,498,525</b>	<b>227,066,572</b>	<b>110,747,047</b>	<b>39,075,909</b>	<b>243,337,443</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	2,181,448,324	240,721,396	346,835,177	479,762,349	636,637,805	218,135,506	259,356,091
Obligaciones con entidades Financiera	81,948,072	7,034,701	1,461,472	16,285,621	46,014,679	1,042,448	10,109,151
	<b>2,263,396,396</b>	<b>247,756,097</b>	<b>348,296,649</b>	<b>496,047,969</b>	<b>682,652,485</b>	<b>219,177,953</b>	<b>269,465,242</b>
Brecha de activos y pasivos	€ <b>1,096,065,248</b>	<b>2,416,980,050</b>	<b>-273,798,125</b>	<b>-268,981,397</b>	<b>-571,905,437</b>	<b>-180,102,044</b>	<b>-26,127,799</b>

Reporte de brechas, diciembre 2017

	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones	€ 783,454,891	310,903,868	80,481,801	79,983,156	53,927,942	37,223,511	220,934,614
Cartera de crédito	2,433,632,675	2,206,921,012	7,180,452	205,005,470	14,448,520	4,766	72,454
	<b>€ 3,217,087,567</b>	<b>2,517,824,880</b>	<b>87,662,253</b>	<b>284,988,626</b>	<b>68,376,463</b>	<b>37,228,277</b>	<b>221,007,069</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	2,056,516,670	219,108,924	406,764,161	377,343,889	676,198,157	110,658,679	266,442,861
Obligaciones con entidades financie	11,807,741	21,719	53,313	94,958	224,873	715,546	10,697,333
	<b>2,068,324,411</b>	<b>219,130,642</b>	<b>406,817,474</b>	<b>377,438,846</b>	<b>676,423,030</b>	<b>111,374,225</b>	<b>277,140,194</b>
Brecha de activos y pasivos	€ <b>1,148,763,155</b>	<b>2,298,694,238</b>	<b>(319,155,221)</b>	<b>(92,450,221)</b>	<b>(608,046,567)</b>	<b>(74,145,948)</b>	<b>(56,133,126)</b>



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

		<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	US\$	16,812,683	13,674,372	19,220,665
Cuenta de encaje en el BCCR		17,566,370	11,866,555	17,337,156
Inversiones		212,164,699	246,751,125	213,254,034
Cartera de crédito		445,680,480	460,230,980	462,515,940
Cuentas por cobrar		1,103,737	1,063,310	1,113,573
Otros activos		1,616,958	1,438,612	2,695,823
<b>Total de activos</b>		<b>694,944,927</b>	<b>735,024,953</b>	<b>716,137,191</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público		423,001,347	401,092,732	380,939,769
Obligaciones a plazo		203,818,414	281,370,746	277,225,753
Cuentas por pagar diversas		12,597,586	11,343,391	9,116,250
Otros pasivos		740,136	593,024	666,283
<b>Total de pasivos</b>		<b>640,157,483</b>	<b>694,399,894</b>	<b>667,948,055</b>
<b>Posición neta activa</b>	US\$	<b>54,787,444</b>	<b>40,625,059</b>	<b>48,189,135</b>

## **2.2.Riesgo asociado a los instrumentos financieros de las Sociedades del Banco.**

### **Popular Pensiones**

#### **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.

#### **Riesgo Asociado a los Instrumentos Financieros.**

#### **Riesgo de Precio**

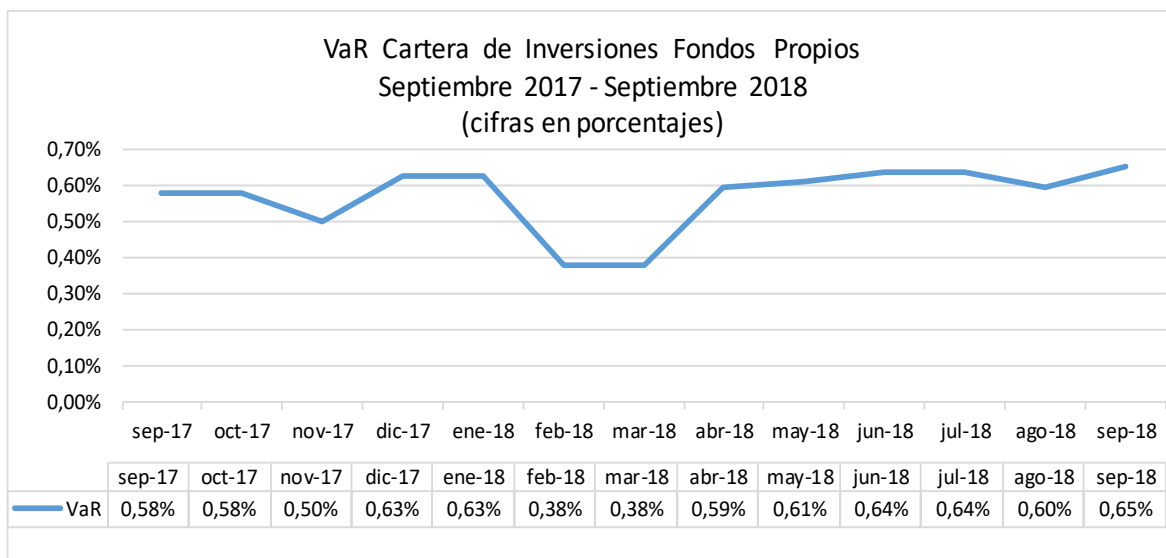
El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VaR), en su variante conocida como VaR histórico. En general esta es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un 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 los siguientes resultados para los últimos 18 meses:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



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

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

**Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros**

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 septiembre 2018, el 73.79% de la cartera total estaba invertida en títulos del Gobierno y del Banco Central de Costa Rica, no sujeto al requisito de calificación local. La diferencia está distribuida de la siguiente manera: 13.13% está en MADAP, y 13.09% en BCR, ambos calificados AA.

**Backtesting de la cartera total de inversiones**

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

POPULAR OPERADORA DE PENSIONES

BACK TESTING

CARTERA DE INVERSIONES

Septiembre 2018 - Septiembre 2017

(cifras en porcentajes)

	sep-18	ago-18	jul-18	jun-18	may-18	abr-18	mar-18	feb-18	ene-18	dic-17	nov-17	oct-17	sep-17
<b>ESTIMACION</b>													
Cartera total	15 372	16 568	15 662	15 656	15 584	14 998	14 502	14 484	14 480	14 464	18 019	15 710	15 687
VAR absoluto 95%	100	99	100	100	95	89	55	55	91	91	90	91	91
VAR relativo 95%	0,6536	0,5963	0,6368	0,6370	0,6093	0,5936	0,3793	0,3801	0,6265	0,6285	0,4992	0,5783	0,5777
<b>RESULTADO</b>													
Ganancias	14		11	6	33		21	6	18			27	
Pérdidas		(8)				(0)				(35)	(22)		(35)
VAR real %	0,00%	-0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,24%	-0,12%	0,00%	-0,22%

VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO

### Popular Seguros

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.

### **Riesgo asociado a los instrumentos financieros.**

#### **Riesgo de Precio**

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

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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



## **Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión**

### **Riesgo de mercado**

Es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

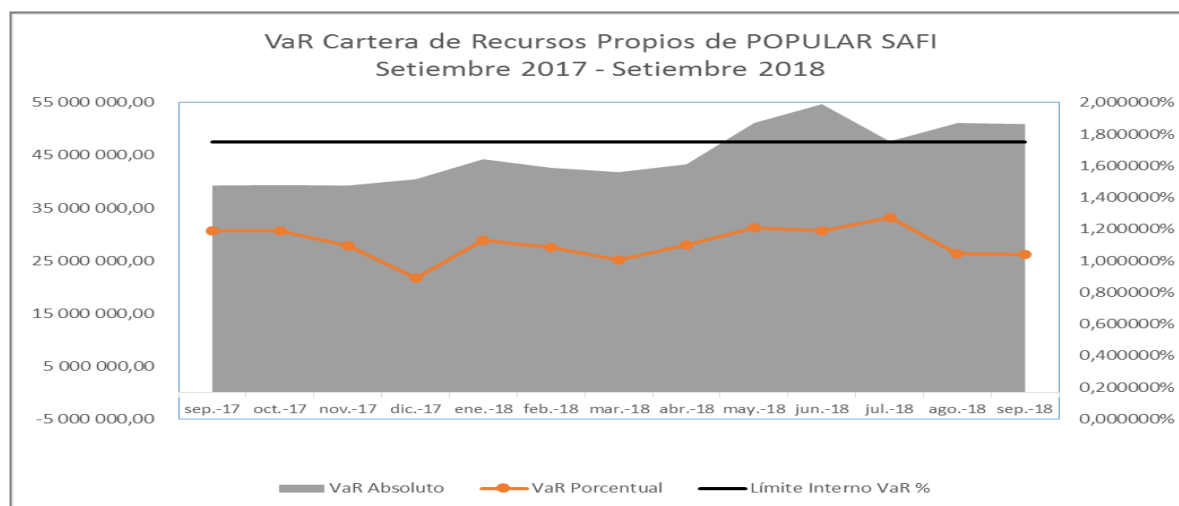
### **Riesgo asociado a los instrumentos financieros.**

#### **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, este último se define como la máxima pérdida que podría sufrir una cartera de inversiones bajo condiciones normales del mercado, en un determinado horizonte de tiempo y con un nivel de confianza dado.

Cabe destacar, que el indicador en mención permite cuantificar la exposición al riesgo de mercado, detallándose a nivel del capítulo III. Metodología de cálculo del valor en riesgo, del SGV-A-166. Instrucciones para el Reglamento de Gestión de Riesgos, emitido por la Superintendencia General de Valores, la metodología específica de cálculo del indicador mencionado.

El detalle específico del comportamiento del VaR de la cartera de Recursos Propios de POPULAR SAFI, al cierre de cada mes, desde setiembre 2017 a setiembre 2018, fue el siguiente:



Fuente: elaboración propia de la Unidad de Riesgo de POPULAR SAFI.



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Cabe destacar que POPULAR SAFI en cumplimiento de lo establecido a nivel del Instructivo de Trabajo Gestión Operativa – Administrativa de la Unidad de Riesgo, emplea como herramientas para el análisis del VaR y el establecimiento de límites al mismo, las herramientas conocidas como Backtesting y Pruebas de Stress, presentándose los ejercicios en el momento que se realizan a Comité de Riesgo y Junta Directiva, según el Plan de Trabajo.

**Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros**

En cuanto a la evaluación del Riesgo Crédito para la cartera de Recursos Propios, el mismo se realiza conforme lo establecido a nivel del Capítulo III. Requerimientos de Capital, artículo 14. Requerimiento de capital por riesgo crediticio, del Reglamento de Gestión de Riesgos.

En este sentido, dicho requerimiento es igual a la sumatoria del ponderador de riesgo crediticio correspondiente, multiplicado por el valor de mercado de cada título que forma parte de la cartera. El ponderador de Riesgo Crediticio se asigna según la calificación de riesgo otorgada a la emisión o emisor y plazo del título, castigándose la inversión en títulos que no tienen una garantía estatal, y por lo tanto elevando los Requerimientos de Capital por Riesgo Crédito (ver cuadro adjunto con corte al 30 de setiembre del 2018 - Suficiencia Patrimonial - Riesgo Crédito).

															Riesgo crediticio:	147 234 912,91
Liquidación	Emisor	Instrumento	Moneda	Operación	Vencimiento	Periodicidad	Tasa	Facial	ISIN	Mercado	Días	Calificación	Ponderador	Precio	Valor de Mercado	Riesgo Crediticio
21/6/2017	G	tp\$	USD	N	25/5/2022	2	5,52	250 000,00	CRG0000B90G8	P	324	Gc	7,50%	92,180%	133 458 204,00	10 009 365,30
9/5/2018	BCCR	bem	CRC	N	29/4/2020	2	8,49	300 000 000,00	CRBCCR0B4940	P	100	BCCRc	0,00%	100,560%	301 680 000,00	-
8/6/2018	G	tp\$	USD	N	17/8/2022	2	5,52	200 000,00	CRG0000B2119	S	78	Gc	7,50%	91,719%	106 232 614,56	7 967 446,09
16/11/2017	BPDC	cdp	CRC	N	5/10/2018	4	8,9	50 000 000,00	00BPDC0E2994	S	218	AAc	7,50%	100,026%	50 013 000,00	3 750 975,00
20/8/2018	BNCR	cdp	CRC	N	4/4/2019	4	8,3	700 000 000,00	00BNCR0E3609	S	29	Gc	0,50%	100,594%	704 158 000,00	3 520 790,00
24/8/2018	BPDC	cdp	CRC	N	23/8/2019	4	8,7	500 000 000,00	00BPDC0E4107	P	25	AAc	7,50%	100,226%	501 130 000,00	37 584 750,00
16/11/2017	G	tp\$	USD	N	22/5/2019	2	4,37	500 000,00	CRG0000B61H7	S	218	Gc	7,50%	100,124%	289 919 054,40	21 743 929,08
22/1/2018	G	tp\$	USD	N	26/5/2027	2	5,98	400 000,00	CRG0000B91G6	S	172	Gc	7,50%	89,764%	207 936 510,72	15 595 238,30
16/8/2018	G	bde44	USD	N	4/4/2044	2	7	500 000,00	USP3699PGH49	S	31	Gc	7,50%	90,010%	260 632 956,00	19 547 471,70
9/4/2008	BCCR	bemv	CRC	N	4/5/2022	2	5,66	160 000 000,00	CRBCCR0B3322	S	2724	BCCRc	0,00%	92,195%	147 512 000,00	-
30/1/2008	BCCR	bemv	CRC	N	4/5/2022	2	5,66	7 500 000,00	CRBCCR0B3322	S	2774	BCCRc	0,00%	92,195%	6 914 625,00	-
25/4/2016	BCCR	bem	CRC	N	11/9/2019	2	9,11	500 000 000,00	CRBCCR0B4247	S	626	BCCRc	0,00%	101,483%	507 415 000,00	-
7/1/2016	BCCR	bem	CRC	N	9/9/2020	2	9,34	107 000 000,00	CRBCCR0B4262	S	703	BCCRc	0,00%	102,083%	109 228 810,00	-
21/9/2016	G	tp	CRC	N	27/9/2023	2	9,2	500 000 000,00	CRG0000B45H0	P	519	Gc	0,50%	98,260%	491 300 000,00	2 456 500,00
15/6/2017	G	tp\$	USD	N	27/5/2020	2	4,83	287 000,00	CRG0000B56G9	S	328	Gc	7,50%	97,400%	161 886 046,56	12 141 453,49
13/4/2016	G	tp	CRC	N	22/12/2021	2	7,13	300 000 000,00	CRG0000B57H5	P	634	Gc	0,50%	94,396%	283 188 000,00	1 415 940,00
9/11/2016	G	tp	CRC	N	23/12/2020	2	8,97	500 000 000,00	CRG0000B59G3	P	484	Gc	0,50%	100,565%	502 825 000,00	2 514 125,00
15/6/2017	G	tp\$	USD	N	26/11/2025	2	5,06	242 000,00	CRG0000B70G0	S	328	Gc	7,50%	85,500%	119 825 719,20	8 986 928,94

Fuente: elaboración propia de la Unidad de Riesgo de POPULAR SAFI.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Además, la valoración del Riesgo Crédito de la cartera de Recursos Propios de POPULAR SAFI, se controla a través del cumplimiento de lo establecido en el Manual de Políticas de Recursos Propios de POPULAR SAFI, Capítulo III. De las Inversiones, en cuanto al tipo de valores a adquirir.

### **Backtesting de la cartera total de inversiones**

Dentro del Instructivo de Trabajo “Gestión Operativa-Administrativa de la Unidad de Riesgo”, específicamente en el apartado 7 “Análisis Backtesting”, se indica:

“El Backtesting es un procedimiento estadístico cuya finalidad es la validación de calidad y precisión en un modelo de estimación. En otras palabras, es el proceso por el cual se prueba una estrategia, sistema y/o límite, con información de períodos de tiempo pasados, a fin de medir su efectividad y de esta forma aplicarlo como una herramienta estadística para el análisis interno”.

Cabe destacar que el mercado evoluciona y los datos históricos no pueden garantizar resultados futuros, pero realizar un adecuado backtesting, con un buen número de variables y para un período largo de tiempo, permite contar con estadísticas muy reales de lo que se puede conseguir y/o esperar en el futuro.

La Unidad de Riesgo, emplea como herramienta para la gestión de los riesgos asociados a la Cartera de Recursos Propios, Fondos Financieros y Fondos No Financieros dicho método, a través del análisis histórico de indicadores y/o variables específicas.

La realización de análisis backtesting, se efectúa al menos una vez al año, según lo establecido a nivel del Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Riesgo, concretamente cuando corresponda el establecimiento, revisión y validación de límites; cuando aplique el análisis del comportamiento de indicadores y/o variables específicas, asociadas a metodologías de riesgo; y/o cuando se ejecuten análisis varios de riesgo, buscando en todo momento minimizar la materialización de riesgos.

Todo análisis backtesting que se realice es de conocimiento del Comité de Riesgo y en algunos casos específicos de Junta Directiva (sea cuando aplique el establecimiento, revisión y/o mantenimiento de límites, junto con cambios en metodologías de riesgo), estableciendo el mismo como punto informativo o resolutorio de la agenda respectiva según sea el caso.”

Durante el año 2017, dicha herramienta se empleó para la revisión del Manual de Políticas de Inversión para los Recursos Propios, en lo que compete a indicadores como “concentración en dólares”, aunado a otros análisis varios realizados por la Unidad de Riesgo (ejemplo: revisión anual de límites del VaR,

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

tanto de la cartera de Recursos Propios y de Fondo Ahorro Popular). Asimismo, se utilizó en la actualización anual del Perfil de Riesgo de POPULAR SAFI, donde para la definición de los umbrales de riesgo (apetito de riesgo/tolerancia de riesgo/capacidad de riesgo) por cada una de las variables consideradas, se partió del comportamiento histórico de las mismas.

Cabe destacar, que para el presente año (segundo semestre), la técnica indicada se utilizará igualmente para realizar los análisis señalados en el párrafo anterior, lo cual se detalla dentro del Plan de Trabajo de la Unidad de Riesgo, debidamente validado por Comité de Riesgo.

### **Stress Testing**

En cuanto al tema de escenarios de estrés, a nivel del Instructivo de Trabajo “Gestión Operativa-Administrativa de la Unidad de Riesgo”, específicamente en el apartado 6 “Ejecución de pruebas bajo condiciones extremas para la medición de riesgo (pruebas de estrés)”, se indica:

“La Unidad de Riesgo realiza al menos una vez al año pruebas bajo condiciones extremas, mínimo una por categoría específica, elaborando un informe por prueba realizada, detalla en el documento la generalidad de las mismas, los resultados y las recomendaciones necesarias; buscando en todo momento se tomen planes de acción correctivos o se ajusten las políticas internas a fin de minimizar la exposición a determinados riesgos.

Los informes serán presentados al Comité de Riesgo de POPULAR SAFI como punto informativo.

Específicamente, las pruebas de estrés se delimitan bajo dos categorías:

#### **a. Pruebas de Estrés asociadas a Riesgos Financieros.**

Se ejecutan pruebas de estrés ya sea asociada al Riesgo de Liquidez, Riesgo de Contraparte o Riesgo de Mercado, según el siguiente detalle:

Riesgo de Liquidez: el tema se supedita a lo estipulado en el documento Plan Contingente de Liquidez de POPULAR SAFI.

Riesgo de Contraparte: se consideran variaciones en el Ranking de Puestos de Bolsa según la metodología interna o cambios en las concentraciones de determinados Puestos de Bolsa.

Riesgo de Mercado: se busca determinar la incidencia sobre el VaR (fondo Ahorro Popular y Cartera de Recursos Propios), ya sea ante fluctuaciones en el precio de los títulos ó incorporaciones-salidas de títulos de la cartera.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**b. Pruebas de Estrés asociadas a Riesgos Inmobiliarios.**

Se busca determinar el efecto sobre un fondo de inversión inmobiliario, producto de variaciones en el tipo de cambio; incumplimiento de contratos; altas concentraciones ya sea por inmueble, inquilino o sector inmobiliario; situación económica adversa ya sea de la economía general o de sectores específicos, entre otros factores.”

Importante mencionar que, durante el 2018, se ejecutaron escenarios de estrés, los cuales fueron debidamente presentados a Comité de Riesgo de POPULAR SAFI, según el siguiente detalle:

- Fondos inmobiliarios, validándose el posible impacto en los fondos inmobiliarios ante permisibles salidas de inquilinos asociados al sector gobierno y sector público, producto de la difícil situación fiscal del país.

- Fondos Financieros, se analizó el posible impacto de retiros significativos de inversionistas, no previstos, en los fondos Mixto Colones y Mixto Dólares, no considerando al BPDC como uno de ellos, por cuanto sus retiros sin programados; delimitándose contingencias de liquidez, las cuales se trataron según lo establecido a nivel del Plan Contingente de Liquidez, estableciéndose recomendaciones específicas.

**Detalle de la cuenta de valoración de inversiones para los recursos propios de los años 2016 y hasta setiembre 2018**

En cuanto al detalle de la cuenta de valoración de inversiones para los Recursos Propios de POPULAR SAFI, se procedió a revisar el tema, considerando la cuenta 3-3-1-02-1-01, bajo el nombre “Ganancias (pérdidas) no realizadas”, detallada a nivel de Balance General, generando los siguientes datos, al cierre de cada mes, desde setiembre 2017 a setiembre 2018.

<b>Cuenta</b>	3-3-1-02-1-01
<b>Descripción</b>	Ganancias (pérdidas) no realizadas

<b>Fecha</b>	<b>Saldo</b>
sep-17	(117 420 824,07)
oct-17	(113 063 987,62)
nov-17	(117 371 394,31)
dic-17	(126 826 799,63)
ene-18	(126 061 949,09)
feb-18	(133 669 141,53)
mar-18	(130 833 392,54)
abr-18	(140 215 711,61)
may-18	(151 725 417,61)
jun-18	(136 107 659,03)
jul-18	(125 537 847,31)
ago-18	(156 765 556,49)
sep-18	(184 755 375,23)

Fuente: elaboración propia de la Unidad de Riesgo de POPULAR SAFI.

## **Popular Valores**

### **Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros**

“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 Setiembre del 2018, el 71.81% de la cartera total estaba invertida en títulos de Hacienda y Banco Central, y un 4.78% en el resto del sector público nacional de los cuales un 2.29% se encuentra invertido en títulos valores del Banco Nacional de Costa Rica con calificación AA+, un 0.56% se encuentra invertido en títulos valores del Banco de Costa Rica con calificación AA+, y un 1.93% en títulos valores del Instituto Nacional de Electricidad con calificación AAA local y BB- Internacional.

Adicionalmente se encuentra invertido un 11.68% de la cartera total en títulos del Banco Popular y de Desarrollo Comunal con una calificación mínima de AA+, un 2.10% en títulos de la Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo con calificación mínima de A(cri), un 1.84% en fondos de Inmobiliarios de Popular Sociedad Administradora de Inversiones con una calificación mínima de SCR A+3, un 0.56% en el Fideicomiso de Titularización Garabito con una calificación mínima de AA+ y 0.09% en el Fideicomiso de Titularización Cariblanco con una calificación mínima de AA-.

Finalmente, un 0.84% de la cartera se encuentra invertido en Exchange Traded Funds los cuales carecen de calificación, un 3.84% en Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de Norteamérica con una calificación mínima de AA+ y un 2.47% en recompras y operaciones en Mercado de Liquidez, que carecen de calificación.”

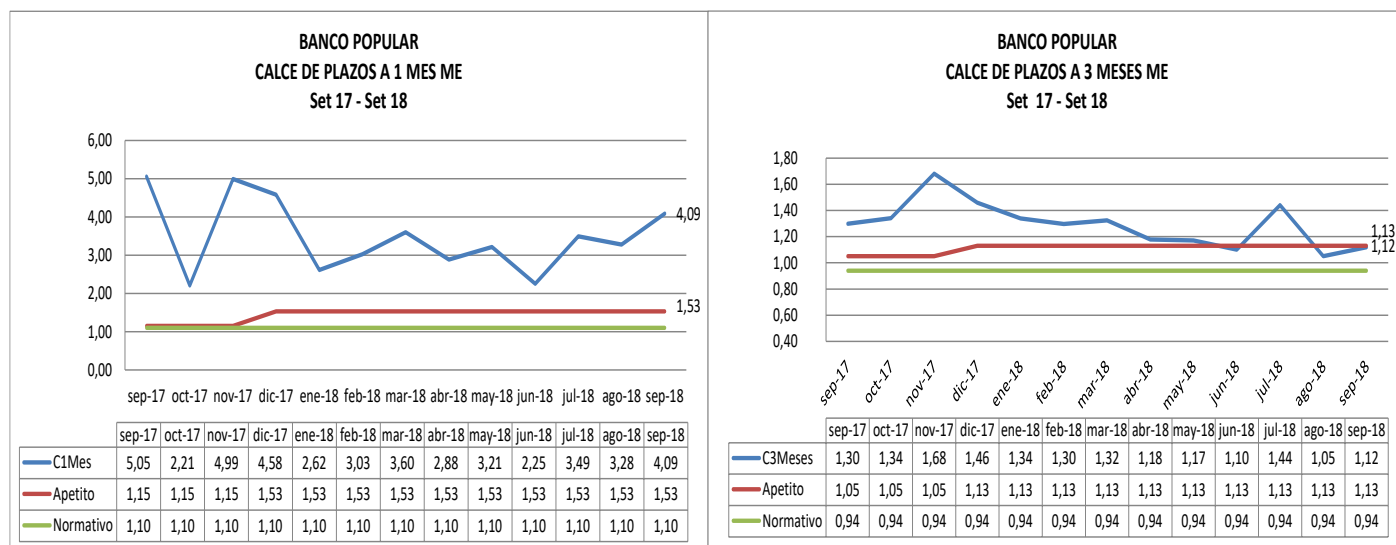
### **Backtesting de la cartera total de inversiones**

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



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

En moneda extranjera el calce de plazos a 1 mes y a 3 meses para el mes de setiembre 2018 se mantiene por encima del límite establecido por la normativa.



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

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

El calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detallan como sigue (en miles de colones):

Setiembre 2018

	Días							Partidas vencidas + 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	107,697,029	1,731,319	0	0	0	0	0	0	109,428,348
Cuenta encaje, BCCR	3,485,293	0	0	0	0	0	0	0	3,485,293
Inversiones	0	365,591,873	29,280,715	40,654,851	26,959,906	94,087,716	235,471,201	0	792,046,262
Cartera de crédito	6,870,852	31,863,236	11,707,916	14,714,021	43,434,968	89,777,543	2,313,712,349	128,039,215	2,640,120,100
	<b>118,053,174</b>	<b>399,186,428</b>	<b>40,988,630</b>	<b>55,368,872</b>	<b>70,394,874</b>	<b>183,865,259</b>	<b>2,549,183,551</b>	<b>128,039,215</b>	<b>3,545,080,003</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	350,891,437	149,579,640	89,159,121	92,299,547	260,078,256	375,277,578	423,465,519	0	1,740,751,097
Cargos por pagar	8,733	2,863,071	2,207,198	2,467,716	6,420,972	14,218,393	5,132,098	0	33,318,182
Obligaciones con entidades financieras	35,019,292	99,123,978	76,935,317	91,151,856	230,415,312	445,146,402	31,629,399	0	1,009,421,555
	<b>385,919,463</b>	<b>251,566,690</b>	<b>168,301,635</b>	<b>185,919,119</b>	<b>496,914,539</b>	<b>834,642,373</b>	<b>460,227,016</b>	<b>0</b>	<b>2,783,490,834</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>-267,866,288</b>	<b>147,619,738</b>	<b>-127,313,004</b>	<b>-130,550,247</b>	<b>-426,519,665</b>	<b>-650,777,114</b>	<b>2,088,956,534</b>	<b>128,039,215</b>	<b>761,589,169</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Diciembre 2017

		Días								
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Partidas vencidas + 30 días	Total
<b>Activos</b>										
Disponibilidades	¢	105,754,636	2,751,183	0	0	0	0	0	0	108,505,820
Cuenta encaje, BCCR		5,887,396	0	0	0	0	0	0	0	5,887,396
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	124,693,443	2,561,353,704
	¢	<b>124,817,293</b>	<b>353,946,254</b>	<b>76,886,726</b>	<b>32,468,418</b>	<b>102,928,045</b>	<b>151,172,877</b>	<b>2,485,208,461</b>	<b>124,693,443</b>	<b>3,452,121,516</b>
<b>Pasivos</b>										
Obligaciones con el público		409,159,899	161,641,575	105,102,963	88,029,868	195,762,425	390,186,636	378,819,337	0	1,728,702,702
Cargos por pagar		10,430	2,844,534	2,276,110	2,468,565	4,332,708	13,284,847	3,560,606	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
		<b>419,622,673</b>	<b>276,233,545</b>	<b>200,541,003</b>	<b>214,853,834</b>	<b>380,485,426</b>	<b>799,087,609</b>	<b>425,139,230</b>	<b>0</b>	<b>2,715,963,320</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<b>(294,805,380)</b>	<b>77,712,709</b>	<b>(123,654,277)</b>	<b>(182,385,416)</b>	<b>(277,557,381)</b>	<b>(647,914,733)</b>	<b>2,060,069,231</b>	<b>124,693,443</b>	<b>736,158,196</b>

Setiembre 2017

		Días								
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Partidas vencidas + 30 días	Total
<b>Activos</b>										
Disponibilidades	¢	94,415,298	3,252,374	0	0	0	0	0	0	97,667,672
Cuenta encaje, BCCR		14,085,358	0	0	0	0	0	0	0	14,085,358
Inversiones		5,175,154	190,299,957	94,219,257	5,052,789	22,958,008	71,273,231	272,661,885	0	661,640,279
Cartera de crédito		7,296,124	31,737,680	10,790,894	14,362,970	42,371,729	88,796,363	2,223,140,194	129,033,927	2,547,529,879
	¢	<b>120,971,934</b>	<b>225,290,011</b>	<b>105,010,150</b>	<b>19,415,758</b>	<b>65,329,736</b>	<b>160,069,593</b>	<b>2,495,802,078</b>	<b>129,033,927</b>	<b>3,320,923,188</b>
<b>Pasivos</b>										
Obligaciones con el público		336,168,768	116,711,869	78,383,052	79,122,504	257,122,925	358,336,009	341,732,530	0	1,567,577,656
Cargos por pagar		7,432	1,851,357	2,085,279	1,546,938	5,996,816	10,384,912	3,105,465	0	24,978,200
Obligaciones con entidades financieras		23,051,033	80,089,543	120,467,979	68,682,767	312,544,052	360,159,651	44,369,920	0	1,009,364,944
		<b>359,227,233</b>	<b>198,652,769</b>	<b>200,936,309</b>	<b>149,352,210</b>	<b>575,663,793</b>	<b>728,880,572</b>	<b>389,207,915</b>	<b>0</b>	<b>2,601,920,800</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<b>(238,255,299)</b>	<b>26,637,242</b>	<b>(95,926,159)</b>	<b>(129,936,451)</b>	<b>(510,334,057)</b>	<b>(568,810,978)</b>	<b>2,106,594,163</b>	<b>129,033,927</b>	<b>719,002,388</b>

#### 4. 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:



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

RIESGO DE CRÉDITO							
LINEA DE NEGOCIO	VARIABLES	VALOR	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones
			APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA		
EMPRESARIAL	Probabilidad de incumplimiento	2,03%	2,13%	2,34%	7,68%	1	5,00%
EMPRESARIAL	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	1,69%	1,78%	1,96%	6,43%	1	5,00%
EMPRESARIAL	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	2,93%	3,18%	3,47%	3,72%	1	5,00%
EMPRESARIAL	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1,46	≥ 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	2,93%	3,39%	3,73%	12,22%	1	2,00%
PERSONAL EMPRESARIAL	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	2,06%	2,66%	2,93%	9,60%	1	2,00%
PERSONAL EMPRESARIAL	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	3,80%	3,65%	4,05%	4,33%	1	2,00%
PERSONAL EMPRESARIAL	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1,28	≥ 1,05	1 < IND < 1,05	= 1	1	2,00%
VIVIENDA	Probabilidad de incumplimiento	1,78%	2,25%	2,47%	8,11%	1	2,00%
VIVIENDA	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	1,42%	1,80%	1,98%	6,51%	1	2,00%
VIVIENDA	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	2,12%	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	4,37%	5,40%	5,94%	19,49%	1	5,00%
CONSUMO	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	3,46%	4,43%	4,87%	15,98%	1	5,00%
CONSUMO	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	2,74%	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	3,87%	4,50%	4,96%	16,24%	1	5,00%
TARJETAS CREDITO	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo proyectado de cartera de crédito BPDC	2,54%	3,46%	3,80%	12,47%	1	5,00%
TARJETAS CREDITO	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	4,72%	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	0,41%	0,80%	2,43%	4,30%	1	1,00%
SUBSIDIARIAS	Riesgo de crédito por exceso de concentración_PVALORES	13,36%	40,00%	45,00%	50,00%	1	1,00%
SUBSIDIARIAS	Riesgo de crédito por calificación PVALORES	2,39%	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							1,00

RIESGO DE TIPO DE CAMBIO							
LINEA DE NEGOCIO	VARIABLES	VALOR	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones
			APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA		
TESORERIA	Posición de Negociación/CB	6,22%	6,16%	6,76%	7,16%	1	36,47%
TESORERIA	Posición estructural/CB	10,33%	14,16%	16,16%	23,79%	1	36,47%
TESORERIA	Posición Expuesta en Moneda Extranjera/CB	4,20%	7,98%	9,38%	16,63%	1	18,23%
SUBSIDIARIAS	Posición neta cambiaria_PVALORES	0,39%	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	74,41%	65,62%	71,70%	100%	2	50,00%
TESORERIA	Plazo 1 año a menos de 5 años	15,49%	20%	27%	75%	1	30,00%
TESORERIA	Plazo más de 5 años a menos de 10 años	5,33%	9%	14%	50%	1	10,00%
TESORERIA	Plazo más de 10 años	4,77%	5%	8%	25%	1	10,00%
IMPACTO							1,50

RIESGO DE PRECIO							
LINEA DE NEGOCIO	VARIABLES	VALOR	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones
			APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA		
TESORERIA	Valor en riesgo_BPDC	0,30%	0,79%	0,82%	2,00%	1	91,17%
SUBSIDIARIAS	Valor en Riesgo_PPENSIONES	0,64%	2,42%	2,96%	4,00%	1	3,51%
SUBSIDIARIAS	Valor en Riesgo_PVALORES	0,82%	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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

RIESGO DE LIQUIDEZ								
R I E S G O  D E  L I Q U I D E Z	LINEA DE NEGOCIO	INDICADOR	VALOR AL CORTE	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones
				APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA		
	TESORERÍA	ICL colones	215,78%	>100%	90%<ICL≤100%	=90%	1	18,20%
	TESORERÍA	ICL dólares	130,44%	>100%	90%<ICL≤100%	=90%	1	18,20%
	TESORERÍA	Flujo de efectivo diario moneda nacional	1,64	>1.07 v	1.05vsCFDMN≤1.07 v	=1.02v	1	13,65%
	TESORERÍA	Flujo de efectivo diario moneda extranjera	1,85	>1.39 v	1.22vsCFDME≤1.39 v	=1.12 v	1	13,65%
	TESORERÍA	Flujo de efectivo con horizonte a 30 días MN	1,37	>1.09 v	1.04vsCFMMN≤1.09 v	=1.01 v	1	9,10%
	TESORERÍA	Flujo de efectivo con horizonte a 30 días ME	3,62	>1.22 v	1.09vsCFMME≤1.22 v	=1.04 v	1	9,10%
	TESORERÍA	Calce de plazos en M.N. a un mes	1,79	>1.26v	1.21≤C1MMN≤1.26 v	=1.16 v	1	2,28%
	TESORERÍA	Calce de plazos en M.E. a un mes	2,25	>1.53v	1.39≤C1MME≤1.53 v	=1.27v	1	2,28%
	TESORERÍA	Calce de plazos en M.N. a tres meses	0,97	>0.98v	0.96≤C1MMN≤0.98 v	=0.95v	2	2,28%
	TESORERÍA	Calce de plazos en M.E. a tres meses	1,10	>1.13v	1.10≤C1MME≤1.13v	=1.07v	2	2,28%
	SUBSIDIARIAS	% Endeudamiento_POPULAR SAFI	18,00%	21,00%	25,00%	25,00%	1	4,50%
	SUBSIDIARIAS	Endeudamiento_POPULAR VALORES	2,41	3,00	3,50	4,00	1	2,25%
	SUBSIDIARIAS	Saldo Abierto ajustado por riesgo (SAAR)_PVALORES	15,62	19	22	25	1	2,25%
<b>IMPACTO</b>								1,05

RIESGO OPERATIVO								
O P E R A C I O N A L	ENTIDAD	VALOR AL CORTE	INTERNO			Puntuación	Ponderaciones	
			APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA			
	BANCO	Banco Popular	11,47%	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	7,19%	12,00%	13,00%	14,00%	1	4,36%
	SUBSIDIARIAS	Popular SAFI	18,00%	28,00%	31,00%	100,00%	1	0,96%
<b>IMPACTO</b>								1,0

RIESGO	PUNTAJACIÓN
RIESGO DE CRÉDITO	1,00
RIESGO DE TIPO DE CAMBIO	1,00
RIESGO DE TASAS DE INTERÉS	1,50
RIESGO DE PRECIO	1,00
RIESGO DE LIQUIDEZ	1,05
RIESGO OPERATIVO	1,00
<b>TOTAL</b>	<b>6,55</b>

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 27. Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, Ley 8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo**

Al 30 de setiembre 2018 el Banco Popular cuenta con un saldo de ¢18,165,448,820 (diciembre 2017 ¢16,082,440,112 y setiembre 2017 ¢16,082,440,112).

El 1 de setiembre 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 30 de setiembre 2018, diciembre 2017 y setiembre 2017:

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

**BALANCE GENERAL**

Al 30 de setiembre 2018, 31 de diciembre 2017 y 30 de setiembre 2017.

( En colones sin céntimos )

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
<b>ACTIVOS</b>			
	¢		
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>3,088,125,715</b>	<b>2,468,861,786</b>	<b>3,325,757,720</b>
Disponibles para la venta	3,088,125,715	2,468,861,786	3,325,757,720
Productos por cobrar	0	0	0
(Estimación por deterioro)	0	0	0
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>21,836,742,355</b>	<b>19,391,788,362</b>	<b>18,261,788,814</b>
Créditos Vigentes	18,356,732,111	16,821,611,310	15,485,362,460
Créditos vencidos	3,328,993,273	2,501,366,230	2,624,523,763
Créditos en cobro judicial	450,242,810	311,021,283	404,373,460
Ctas y productos por cobrar asociados a cartera crédito	139,191,729	124,208,862	122,649,967
(Estimación por deterioro)	-438,417,568	-366,419,323	-375,120,835
<b>Bienes realizables</b>	<b>105,253,666</b>	<b>96,611,111</b>	<b>39,390,919</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	247,836,921	185,111,756	104,242,570
Estimación para bienes realizables	-142,583,255	-88,500,645	-64,851,651
<b>Otros Activos</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>44</b>
Operaciones pendientes de imputación	84	0	44
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>25,030,121,820</b>	<b>21,957,261,259</b>	<b>21,626,937,497</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**PASIVOS**

<b>Obligaciones con el público</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones diversas con el público	0	0	0
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>4,799,280</b>	<b>2,930,225</b>	<b>2,655,009</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	4,799,280	2,930,225	2,655,009
<b>Otros pasivos</b>	<b>79,069,348</b>	<b>67,900,853</b>	<b>63,608,133</b>
Ingresos diferidos	74,643,389	57,573,580	59,457,064
Estimación para créditos contingentes	240,116	0	141,186
Operaciones pendientes de imputación	4,185,843	10,626,742	4,009,883
Cuentas recíprocas internas	0	-299,470	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>83,868,628</b>	<b>70,831,078</b>	<b>66,263,142</b>

**PATRIMONIO**

Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<b>18,165,448,820</b>	<b>16,082,440,212</b>	<b>16,082,440,212</b>
Aporte de utilidad neta del Banco	18,165,448,820	16,082,440,212	16,082,440,212
<b>Resultado del período</b>	<b>976,814,402</b>	<b>1,190,856,767</b>	<b>865,100,941</b>
<b>Utilidades acumuladas ejercicios anteriores</b>	<b>5,803,989,969</b>	<b>4,613,133,203</b>	<b>4,613,133,203</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>24,946,253,191</b>	<b>21,886,430,181</b>	<b>21,560,674,355</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>25,030,121,819</b>	<b>21,957,261,259</b>	<b>21,626,937,497</b>

Cuentas contingentes deudoras	96,046,557	-13,250,027	56,474,350
Cuentas contingentes acreedoras	-96,046,557	13,250,027	-56,474,350
Cuentas de orden deudoras	386,767,906	10,991,529	292,569,203
Cuentas de orden acreedoras	-386,767,906	-10,991,529	-292,569,203

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**

**Fondo de Financiamiento para el Desarrollo**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Para el período terminado al 30 de setiembre 2018 y 30 de setiembre 2017

( En colones sin céntimos )

	30/9/2018	30/9/2017	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2018	2017
<b>Ingresos Financieros</b>				
Por inversiones en instrumentos financieros	135,127,698	95,298,224	38,224,231	31,379,491
Por cartera de créditos	975,151,641	748,651,731	338,908,831	286,015,571
Productos por Cartera Vencida	12,548,648	8,249,949	4,966,479	1,867,990
Por otros ingresos financieros	6,760,368	9,045,064	2,506,555	2,186,133
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>1,129,588,355</b>	<b>861,244,969</b>	<b>384,606,095</b>	<b>321,449,184</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Gastos Financieros	0	13,650,072	0	0
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>0</b>	<b>13,650,072</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	<b>1,129,588,355</b>	<b>847,594,896</b>	<b>384,606,095</b>	<b>321,449,184</b>
Gasto por estimación de deterioro de activos	154,733,295	-13,115,587	43,351,382	35,379,947
Recuperación Activos liquidados	0	0	0	0
Gasto por estimación de deter. De crédito y comis.	2,725,827	61,750	2,725,827	0
Disminución estimación cartera de crédito	47,080,496	24,822,206	15,279,450	1,008,778
<b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>	<b>1,024,661,383</b>	<b>885,594,440</b>	<b>359,259,990</b>	<b>287,078,016</b>
<b>Gastos operativos diversos</b>	<b>107,624,051</b>	<b>110,064,432</b>	<b>36,507,471</b>	<b>16,213,151</b>
Comisiones por servicios	10,142,963	8,649,113	3,505,732	2,903,402
Gastos de Administración de bienes adjudicados	32,017,767	52,950,989	9,544,741	279,384
Estimación de bienes realizables	65,463,256	48,464,284	23,456,994	13,030,321
Otros gastos operativos	65	45	4	44
<b>Gastos de administración</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gastos generales	0	0	0	0
<b>Ingresos operativos diversos</b>	<b>59,777,070</b>	<b>89,570,933</b>	<b>10,823,639</b>	<b>10,230,571</b>
Comisiones por servicios	27,668,337	27,854,938	9,983,408	9,274,541
Disminución por estimación Bienes Realizables	11,208,927	45,565,636	0	0
Recuperación de gastos por venta de Bienes Realizables	803,330	817,059	0	0
Recuperación Saldos al Descubierta Bienes Realizables	18,715,120	13,207,957	0	0
Otros ingresos operativos	1,381,356	2,125,343	840,231	956,030
<b>RESULTADO BRUTO OPERATIVO</b>	<b>976,814,402</b>	<b>865,100,941</b>	<b>333,576,158</b>	<b>281,095,435</b>
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>976,814,402</b>	<b>865,100,941</b>	<b>333,576,158</b>	<b>281,095,435</b>

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

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
Comercio y servicios	¢ 18,451,587,708	16,202,493,271	15,368,092,287
Otros	3,684,380,486	3,364,259,625	3,146,167,396
	<b>¢ 22,135,968,194</b>	<b>19,566,752,897</b>	<b>18,514,259,683</b>

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

	30/9/2018	31/12/2017	30/9/2017
Hipotecaria	¢ 18,758,911,181	16,202,493,271	15,534,525,383
Otros	3,377,057,013	3,364,259,625	2,979,734,300
	<b>¢ 22,135,968,194</b>	<b>19,566,752,897</b>	<b>18,514,259,683</b>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

	<b>30/9/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>30/9/2017</b>
Al día	¢ 18,356,732,111	16,754,365,383	15,485,362,460
Mora 1 a 30 días	2,273,530,926	1,422,279,787	1,517,600,147
Mora 31 a 60 días	764,893,160	754,036,602	838,212,422
Mora 61 a 90 días	230,706,321	196,736,704	118,276,079
Mora 91 a 180 días	167,351,208	112,551,143	230,232,521
Mora más 180 días	342,754,468	326,783,278	324,576,054
	<b>¢ <u>22,135,968,194</u></b>	<b><u>19,566,752,897</u></b>	<b><u>18,514,259,683</u></b>

Todas las transacciones se han realizado en colones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 28. Contratos

Al 30 de setiembre 2018 los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE 2018						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
145-2016	ABC MUDANZAS S. A.	Servicios de fletes o traslado de bienes en todo el país -consumo según demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (se hace una estimación de € 50,000,000.00)	23/12/2016	23/12/2018
037-2017	AXIOMA INTERNACIONAL S. A.	Servicios especializados en instalaciones electromecánicas (cableado de comunicación y potencia) en todas las oficinas del BPDC - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable € 825,000,000.00 para las 3 empresas adjudicadas	20/6/2017	20/6/2019
038-2017	BC INGENIERIA Y DESARROLLO S. A.	Servicios especializados en instalaciones electromecánicas (cableado de comunicación y potencia) en todas las oficinas del BPDC - Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable € 825,000,000.00 para las 3 empresas adjudicadas	20/6/2017	20/6/2019
055-2017	CENTRO CARS S. A.	Servicios de mantenimiento, diseño, suministro e instalación de aires acondicionados en todas las oficinas de el Banco Popular -consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable (Se hace una estimación de € 600,000,000.00 son tres adjudicatarios)	13/10/2017	13/10/2018
054-2017	CLIMA IDEAL S. A.	Servicios de mantenimiento, diseño, suministro e instalación de aires acondicionados en todas las oficinas de el Banco Popular -consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable (Se hace una estimación de € 600,000,000.00 son tres adjudicatarios)	13/10/2017	13/10/2018
032-2018	COMPAÑIA DE MAQUINAS DE COSTA RICA CODEMA S. A.	Suministro de Equipo Bancario Electrónico diverso, Mobiliario para oficina no modular y suministro de equipo de oficina-consumo por demanda (ART 209 RLCA )	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (se hace una estimación de € 153,083,333.33)	26/4/2018	26/4/2019
174-2017	COMPAÑIA INMOBILIARIA CENTROAMERICANA CICCR S. A.	Alquiler de local para Oficina Bancaria en el Centro de San José para ubicar la Oficina de BP Total Catedral		€708,546,168.00	1/2/2018	1/2/2021
222-2014	COMPAÑIA LATINOAMERICANA DE APLICACIONES INFORMATICAS CENTROAMERICANA S.A.	Adquisición de una solución de switch transaccional para la administración integral de varios procesos de negocio, mantenimiento, soporte y nuevas funcionalidades -consumo por demanda-	\$2,981,562.00		16/9/2015	16/9/2019
169-2018	COSORCIO CODEMA - DISTRIBUIDORA M	Suministro de mobiliario de oficina de toco tipo -ítem No. 2- consumo según demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable (Se hace una estimación de € 302,553,965.00)		
035-2016	CONSORCIO DEX	Servicios de diseño, remodelación y mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios, Oficinas y bienes del Banco Popular en todo el país-Rol de Proveedores	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (Se hace una estimación de € 436,000,000.00 por empresa adjudicada)	20/6/2016	20/6/2019
032-2017	CONSORCIO ELECTROTECNICA-SOPORTE CRITICO	Servicios de operación continúa a la Infraestructura del Centro de Datos.	\$1,033,200.00		6/6/2017	6/6/2019
037-2016	CONSORCIO GAIA -ENRIQUE GUERRA CENTRAL AMERICAN LIGHT	Servicios de diseño, remodelación y mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios, Oficinas y bienes del Banco Popular en todo el país-Rol de Proveedores	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (Se hace una estimación de € 436,000,000.00 por empresa adjudicada)	20/6/2016	20/6/2019
194-2017	CONSORCIO GRUPO PBS	Solución de Infraestructura física especializada y su licenciamiento para base de datos ORACLE	\$923,971.9			
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)	\$0.0	€627,999,999.00	25/11/2016	25/11/2020
039-2018	CONSORCIO LBP CONSULTECNICA-ZURCHER	Servicios de Consultoría en Ingeniería y Arquitectura para diseño final del Centro de Negocios en Heredia	Cuantía Inestimable (se hace una estimación de \$ 7,000,000.00)	Cuantía Inestimable		
170-2017	CONSORCIO MORPHO - NARAFSA (BPDC) 2017	Suministro de tarjetas financieras y servicios de personalización - consumo según demanda-		Cuantía inestimable (se hace una estimación de € 770,000,000.00)	5/12/2017	5/12/2018
014-2016	CONSORCIO PROYECTO BP	Servicio de Consultoría en Ingeniería y Arquitectura para el programa de Solución de Planta Física del Conglomerado Financiero BPDC	Cuantía inestimables (Se realiza una estimación de \$ 7,100,000.00)		6/6/2016	6/6/2022
241-2014	Consortio RACSA-ICE	Contrato para la Contratación de servicios administrados para una solución de Infraestructura Tecnológica(Infraestructure as a services,"LAAS")	\$24,963,000.00		27/5/2015	27/5/2019
047-2015	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.	\$3,216,000.0	€0.00	29/6/2015	29/6/2019
091-2015	CONSORCIO SAS - 3101	Adquisición de un sistema analítico de riesgo de crédito (Licenciamiento, implementación, configuración, conectividad, migración e inducción)	\$3,331,200.00	€0.00	15/5/2017	
140-2016	CONSORCIO SOLUCIONES Y SERVICIOS EN TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION SSSI	Servicios en Sitio para el Acompañamiento técnico y administración de las operaciones del sistema T24	Cuantía Inestimable.	Inestimable (se hizo una estimación de € 195,000,000.00)	10/10/2016	10/10/2018
252-2016	Consortio Sonivisión S. A. - SP Corporación de Bienes Muebles. S. A.	Contrato de servicios de mantenimiento preventivo, correctivo a la plataforma S2, EXACQVISIÓN, DMP y plataforma Andloga -Consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable ( se hizo una estimación de € 434,741,765.00)	23/1/2017	23/1/2019
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	€0.0	18/7/2008	18/7/2020
172-2018	Consortio CBP Business Process Outsourcing S.A.	Contrato de servicios para la entrega de tarjetas de (Débito y Crédito),venta y entrega de servicios asociados y actualización de información de la Ley 8204 en todo el país -Consumo según demanda (ART 209 RLCA).	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación € 302,553,964.68)	1/10/2018	1/4/2018
056-2016	CONSORCIO FONT SERVICIOS ELECTROMECAÑICOS S. A. - FONT SERVICIOS ELECTROMECAÑICOS S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo al sistema de bombeo de las Oficinas del Banco Popular -consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Inestimable (se hizo una estimación de € 75,000,000.00)	26/7/2016	26/7/2019
008-2017	CONSORCIO VMA- VMA COMERCIAL	Servicios de Seguridad en todas las oficinas del Banco Popular - consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Inestimable (se hizo una estimación de € 1,841,000,000.00)	17/3/2017	17/3/2019
184-2017	CONSORCIO GBM-TELERAD	Compra de equipos y suministros tecnológicos -consumo según demanda- ROL DE PROVEEDORES	Cuantía Inestimable	Inestimable (se hizo una estimación de € 5,805,801,153.60. ESTE MONTO CORRESPONDE A TRES CONTRATOS	14/2/2018	14/2/2020
185-2017	CONSORCIO EL ORBE -DESCA SYS-ISHOP COSTA RICA	Compra de equipos y suministros tecnológicos -consumo según demanda- ROL DE PROVEEDORES	Cuantía Inestimable	Inestimable (se hizo una estimación de € 5,805,801,153.60. ESTE MONTO CORRESPONDE A TRES CONTRATOS	14/2/2018	14/2/2020
042-2018	CONSORCIO GBSYS S. A. - SCOM S. A.	Servicios de soporte y desarrollo de nuevas funcionalidades desarrolladas en herramientas y ambientes Microsoft , Oracle, Java, Cobol, RPG, IBM y SUN bajo la modalidad de Consumo según demanda- ROL DE PROVEEDORES	Cuantía Inestimable	Inestimable (se hizo una estimación de €350,000,000.00)	5/6/2018	5/6/2019
043-2018	CONSORCIO GRUPO BABEL	Servicios de soporte y desarrollo de nuevas funcionalidades desarrolladas en herramientas y ambientes Microsoft , Oracle, Java, Cobol, RPG, IBM y SUN bajo la modalidad de Consumo según demanda- ROL DE PROVEEDORES	Cuantía Inestimable	Inestimable (se hizo una estimación de €350,000,000.00)	5/6/2018	5/6/2019
186-2017	CONSORCIO PC CENTRAL - SPC INTERNACIONAL	Compra de equipos y suministros tecnológicos -consumo según demanda- ROL DE PROVEEDORES	Cuantía Inestimable	Inestimable (se hizo una estimación de € 5,805,801,153.60. ESTE MONTO CORRESPONDE A TRES CONTRATOS	14/2/2018	14/2/2020

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

CONSORCIO NETCOM	Servicios de empresa que brinde servicios de soporte Multicanal a los clientes del Banco Popular por medio de Centro de Contratos-consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable (se hizo una estimación de € 600,000,000,00)	1/3/2018	1/3/2019
CONSORCIO SOLUCIONES Y SERVICIOS EN TECNOLOGIAS DE 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 BPDC -Rol de Proveedores- consumo según demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantiá inestimable (se hizo una estimación de € 853,250,000,00) Dos contratos	17/9/2018	17/9/2020
CONSTRUCTORA, CONSULTORA Y DESARROLLADORA ECOAIRE S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y atención de averías a los equipos de aire acondicionado del BPDC en todo el país -consumo según demanda	Cuantía Inestimable	Cuantiá Inestimable (estimación € 150,000,000,00)	1/3/2018	1/3/2020
CONSTRUCTICA DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN S. A.	Servicios de diseño, remodelación y mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios, Oficinas y bienes del Banco Popular en todo el país-Rol de Proveedores	Cuantía Inestimable.	Cuantiá Inestimable (Se hace una estimación de € 436,000,000,00 por empresa adjudicada)	20/6/2016	20/6/2019
CONSTRUCTORA JEB S. A.	Servicios de mantenimiento integral a las Oficinas del Banco Popular -consumo por demanda-	Cuantiá Inestimable	Cuantiá Inestimable No hay estimación	1/11/2017	1/11/2019
CONSULTOPO INGENIERÍA S. A.	Servicios profesionales de Consultoría, estudios topograficos, Agrimensura e Ingeniería Topografica -Consumo según demanda-	Cuantiá Inestimable	Cuantiá Inestimables (se hace una estimación de € 148,925,000,00)	20/6/2017	20/6/2019
CROWE HORWATH CR S. A.	Servicios de Contaduría para auditar los Estados Financieros del Banco y sus Subsidiarias	Cuantiá Inestimable	Cuantiá Inestimable (se estimo el ítem No. 1 en 224,846,666.00)		
CRUX CONSULTORES S. A.	Servicios de soporte y desarrollo de nuevas funcionalidades desarrolladas en herramientas y ambientes Microsoft , Oracle, Java, Cobol, RPG, IBM y SUN bajo la modalidad de Consumo según demanda- ROL DE PROVEEDORES	Cuantiá Inestimable	Inestimable (se hizo una estimación de €350,000,000,00)	5/6/2018	5/6/2019
CSE SEGURIDAD S. A.	Servicios de Operadores de Monitoreo -consumo por demanda-	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 87,000,000,00)	18/5/2016	18/5/2019
DATASYS GROUP S. A.	Servicios especializados en instalaciones electromecánicas (cableado de comunicación y potencia) en todas las oficinas del BPDC -Consumo por demanda-	Cuantiá Inestimable	Cuantiá Inestimable € 825,000,000,00 para las 3 empresas	20/6/2017	20/6/2019
DATASYS GROUP S. A.	Compra de una Solución FIREWALL físicos de próxima generación e integración de la ampliación de la plataforma VMWARE	\$1,163,041.77		17/4/2018	29/8/2018
DISTRIBUIDORA DE EQUIPOS DIESA S. A.	SUMINISTRO DE ELECTRODOMESTICOS Y LINEA BLANCA (ART. 209 RLC A)	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 58,000,000,00)	26/4/2018	26/4/2019
Document Management Solutions DMS SRL.	Servicios de Manejo Integral de Cajas de Documentos -consumo según demanda	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 320,000,000,00)	23/11/2016	23/11/2018
EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.0	€558,000,000.00	30/4/2008	30/4/2023
EULEN DE COSTA RICA S.A.	Servicios integrales de limpieza para las Oficinas y Cubículos de Cajeros Automaticos dell Banco Popular - Consumo por demanda	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 1,200,000,000,00)	2/9/2016	2/9/2019
EUROMOBILIA S. A.	SERVICIO PARA SUMINISTRO E INSTALACIÓN DE MUEBLES MODULARES-CONSUMO POR DEMANDA	Inestimable	Cuantiá inestimable (estimación € 730,000,000,00)	3/4/2017	3/4/2019
EVERTEC COSTA RICA S. A.	Servicios para el procesamiento de tarjetas VISA del Banco Popular	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 3,800,000,000,00)	17/2/2016	17/2/2019
EVERTEC COSTA RICA S. A.	Servicios de Alquiler de datafonos en todo el país-consumo por demanda	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 250,000,000,00)	28/9/2016	28/9/2019
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-	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 1,328,400,000,00)	28/11/2014	28/11/2018
GBM DE COSTA RICA S. A.	Servicios de Infraestructura para una solución tecnologica (infraestructure As a Services, "LAAS" en una plataforma ZSERIES	\$6,959,376.0	€0.00		
GBM DE COSTA RICA S. A.	Servicio de arrendamiento de microcomputadores de escritorio	\$718,702.2		14/11/2017	14/11/2018
GESTIONADORA INTERNACIONAL SERVICREDITO S. A.	Servicios de Gestión de cobro por puesto de trabajo y productividad -consumo por demanda-	Cuantiá inestimable	Cuantiá Inestimable (se estima en € 725,000,000,00) dos empresas	17/10/2017	17/10/2021
GESTIONADORA INTERNACIONAL SERVICREDITO S. A.	Servicios de gestión de cobro de cuentas declaradas por el BP como operaciones castigadas y/o estimadas al 100% -consumo según demanda-	Cuantiá inestimable	Cuantiá Inestimables (No hay una estimación en el cartel por el tipo de servicio)	4/12/2017	4/12/2019
GRUPO ASESORES LEITON Y GAMBOA S.A.	Servicios de atención y canalización de solicitudes de servicio -consumo según demandan	Cuantiá inestimable	Cuantiá Inestimable (se hizo una estimación de € 368,7250,802.00)	31/7/2018	31/7/2019
GRUPO COMERCIAL TECTRONIC S. A.	Servicios de mantenimiento, diseño, suministro e instalación de aires acondicionados en todas las oficinas de el Banco Popular -consumo por demanda-	Cuantiá Inestimable	Cuantiá Inestimable (Se hace una estimación de € 600,000,000,00 son tres adjudicatarios	13/10/2017	13/10/2018
GRUPO COMERCIAL TECTRONIC S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y atención de averías a los equipos de aire acondicionado del BPDC en todo el país -consumo según demanda	Cuantiá Inestimable	Cuantiá Inestimable (estimación € 150,000,000,00)	1/3/2018	1/3/2020
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 Desanparados	\$1.655.779,68	€0.0	4/9/2012	4/9/2021
IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	€0.0	15/5/2008	15/5/2020
INDUSTRIAL FIRE AND RESCUE EQUIPMENT S. A.	Suministro de Armas de fuego y municiones consyomo por demanda	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 4,500,000,00)	13/4/2015	13/4/2019
INMOBILIARIA MORITZ S. A.	Alquiler de Local para Oficina Bancaria en Moravia Centro	\$899,712.00	€0.00	29/7/2013	29/7/2019
INVERSIONES ROMEYO S. A.	Suministro de Equipo de Ofician (ART. 209 RLC A)	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 94,000,000,00)	26/4/2018	26/4/2019
IT SECURITY SERVICES VIRAS S. A	Contrato de suministro de tarjetas inteligentes Smartcard y lectores.	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 125,000,000,00)	1/12/2015	1/12/2018
IT SERVICIOS DE INFORMACION S. A.	Servicios de Soporte Técnico a la Red de Telecomunicaciones y mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para equipos de comunicación -consumo por demanda (ART. 209 RLC A)	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 902,937,376,00)	1/6/2018	1/12/2018
Istmo Center S.A.	Contrato de servicios para la entrega de tarjetas de (Débito y Crédito), venta y entrega de servicios asociados y actualización de información de la Ley 8204 en todo el país -Consumo según demanda (ART 209 RLC A)	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 302,553,964,68)	1/10/2018	1/4/2019
LIDERSOFT INTERNACIONAL S. A.	Contrato de Desarrollo Soporte y Mntenimiento al Sistema Investor.-Consumo según Demanda.	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 166,000,000,00)	18/8/2015	18/8/2019
MUEBLES CROMETAL S. A.	Suministro de Mobiliario para Oficina no modular	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 263,000,000,00)	26/4/2018	26/4/2019
MUEBLES CROMETAL S. A.	Suministro de mobiliario de oficina de toco tipo -ítem No. 2-consumo según demanda-	Cuantiá Inestimable	Cuantiá Inestimable (Se hace una estimación de € 302,553,965,00)		
MUEBLES METALICOS ALVARADO S. A.	Suministro de Mobiliario para Oficina no modular (ART 209 RLC A)	Cuantiá Inestimable.	Cuantiá Inestimable (estimación € 263,000,000,00)	26/4/2018	26/4/2019
MUEBLES METALICOS ALVARADO S. A.	Suministro de mobiliario de oficina de toco tipo -ítem No. 2-consumo según demanda-	Cuantiá Inestimable	Cuantiá Inestimable (Se hace una estimación de € 302,553,965,00)		



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

NEROVENS SAUCE S. A.	Alquiler de Edificio par ubicar centro de Procesamiento nacional y Servicio de Soporte al negocio del Banco Popular	\$1,296,000.0		22/9/2014	22/9/2019
NEROVENS SAUCE S. A.	Alquiler de Edificio para trasladar la Dirección de Soporte al Negocio, sus Divisiones, Areas y Unidades Adscritas	\$919,620.0			
NETWORK COMMUNICATIONS S. A.	Servicios de Gestión de cobro por puesto de trabajo y productividad -consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable (se estima en € 725,000,000.00) dos empresas	17/10/2017	17/10/2021
NL DISEÑOS S. A.	Contrato de Servicios de Suministro e instalación de rotulación interna para el Banco Popular a nivel nacional	Inestimable	Cuantía Inestimable (estimación € 143,000,000.00)	17/4/2017	17/4/2019
OFIMENSAJEROS MM CARTAGINES S. A.	Servicios de Mensajería- Consumo por demanda-	Inestimable	Cuantía Inestimable (estimación € 674,000,000.00)	24/7/2018	24/10/2018
PRICE WATER HOUSE COOPERS CONSULTORES S. A.	Servicios de Desarrollo, Mantenimiento y Soporte al Sistema Tecnológico para la Administración del Recurso Tecnológico del Banco STAR-H consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación € 150,000,000.00)	6/7/2016	6/7/2019
PRICE WATER HOUSE COOPERS CONSULTORES S. A.	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 BPDC -Rol de Proveedores- consumo según demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable (se hizo una estimación de € 853,250,000.00) Dos contratos	17/9/2018	17/9/2020
PROYECTOS Y SISTEMAS PROYECTICA S. A.	Servicios de mantenimiento y soporte del Sistema de Presupuesto (SIPRE) base de datos ORACLE -consumo por demanda	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación € 110,160,000.00)	27/10/2014	27/10/2018
RADIOGRAFICA COSTARRICENSE RACSA S. A.	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS DE GESTIÓN DOCUMENTAL, EN MODELO SaaS SOFTWARE COMO SERVICIO Y GESTION DE PROCESOS	\$3,272,304.0	€0.00	3/7/2014	3/7/2018
RAMIZ SUPPLIES S. A.	Contratación de Servicios mediante un Rol de proveedores, para el mantenimiento y reparación,(revisión, limpieza ajustes, cambio de repuestos y partes dañadas),del mobiliario y equipos varios de oficina que actualmente dispone el Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación € 9,000,000.00)	2/10/2015	2/10/2018
RAMIZ SUPPLIES S. A.	Suministro de Equipo de Ofician	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación € 94,000,000.00)	20/6/2018	20/6/2019
RED DE SISTEMAS DE ROTULACIÓN S. A.	Servicios de Mantenimiento preventivo y atención de averías a rótulos luminosos, precintas, todos y precintas no luminosos del Banco Popular -consumo según demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación € 90,000,000.00)	2/9/2016	2/9/2019
RICOH COSTA RICA, S.A.	Servicios de Arrendamiento de Equipo Multifuncional-Consumo según demanda.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación € 510,000,000.00 se toma del cartel)	21/5/2015	21/5/2019
RODOLFO LOAIZA DELGADO	Alquiler de local para Oficina de Negocios en Paraíso		€811,699,200.00	1/12/2015	1/12/2025
R Y C MONTECIDO S. A.	Servicios de diseño, remodelación y mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios, Oficinas y bienes del Banco Popular en todo el país-Rol de Proveedores	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (Se hace una estimación de € 436,000,000.00 por empresa adjudicada)	20/6/2016	20/6/2019
SEGACORP COSTA RICA S. A.	Adquisición y renovación de licencias de productos Microsoft Premisas y Nube para el Conglomerado BPDC	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable (no hay una estimación en el cartel)	1/11/2017	1/11/2021
SERVICIOS COMPUTACIONALES NOVA COMP S. A.	Servicios de soporte y desarrollo de nuevas funcionalidades desarrolladas en herramientas y ambientes Microsoft , Oracle, Java, Cobol, RPG, IBM y SUN bajo la modalidad de Consumo según demanda- ROL DE PROVEEDORES	Cuantía Inestimable	Inestimable (se hizo una estimación de €350,000,000.00)	5/6/2018	5/6/2018
Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A.	Servicios de Vigilancia -ítem No. 1 CAPACITACIÓN Y POLIGONO	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación € 4,000,000.00 )	15/9/2016	15/9/2019
SISTEMAS DE COMPUTACION CONZULTEK DE CENTROAMERICA S. A.	Compra de solución de licenciamiento Enterprise Mobility Management (EMM) -consumo por demanda-	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable (estimación de € 175,052,970.00	14/2/2018	14/2/2019
SISTEMAS EFICIENTES SEFISA S.A	Adquisición y renovación de licencias de herramientas de Seguridad Informática ítem 2 y 3	\$1,600,000.0		13/5/2016	13/5/2019
Seguridad y Manutención SA	Suministro de armarios para guardar armas de fuego y Archivos de Seguridad -consumo por demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación € 116,517,000.00 se toma del cartel )	22/4/2015	22/4/2019
SETECMA S. A.	Contratación de Servicios mediante un Rol de proveedores, para el mantenimiento y reparación,(revisión, limpieza ajustes, cambio de repuestos y partes dañadas),del mobiliario y equipos varios de oficina que actualmente dispone el Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación €9,000,000.00)	2/10/2015	2/10/2019
Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$1,477,535.0	€0.00	8/11/2003	9/11/2020
SONDA TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN COSTA RICA S. A.	Compra de licencias, servicios para soporte y mantenimiento del sistema de monitoreo de transacciones ASSISTCK y ASSISTFE para el Conglomerado Financiero del Banco Popular	\$260,113.7	Cuantía inestimable ya que el +ítem No. 5 es consumo según demanda sin embargo se establece una estimación anual de €33,158,399,00.	2/1/2018	2/1/2019
SUPLIODORA DE EQUIPOS S. A.	Servicios de Mantenimiento preventivo y correctivo para las clasificadora y contadoras de billetes y monedas-consumo por demanda		€600,000,000.00	21/7/2016	21/7/2019
SUPLIDORA DE EQUIPOS S. A.	Suministro de Equipo Bancario	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable (estimación 168,000,000.00)	23/5/2018	23/5/2019
S-SUPLIDORA DE MAQUINAS Y REPARACIONES SUMAR S. A.	Contratación de Servicios mediante un Rol de proveedores, para el mantenimiento y reparación,(revisión, limpieza ajustes, cambio de repuestos y partes dañadas),del mobiliario y equipos varios de oficina que actualmente dispone el Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación €9,000,000.00)	2/10/2015	2/10/2018
S-SUPLIDORA DE MAQUINAS Y REPARACIONES SUMAR S. A.	Suministro de Equipos de Oficinas	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable (estimación €226,000,000.00)	3/5/2018	3/5/2019
TALLER INDUSTRIAL MENDEZ Y SANCHEZ S. A.	Contratación de Servicios mediante un Rol de proveedores, para el mantenimiento y reparación,(revisión, limpieza ajustes, cambio de repuestos y partes dañadas),del mobiliario y equipos varios de oficina que actualmente dispone el Banco Popular	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación €9,000,000.00)	2/10/2015	2/10/2018
Taller Rojas y Molina de Sabanilla S. R. L.	Servicios de diseño, remodelación y mantenimiento de la Infraestructura de la Red de Negocios, Oficinas y bienes del Banco Popular en todo el país-Rol de Proveedores	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (Se hace una estimación de € 436,000,000.00 por empresa adjudicada)	20/6/2016	20/6/2019
TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	€0.00	11/5/2016	11/5/2022
TRANSPORTES DEL ATLANTICO LIMONENSE S. A.	Servicios de fletes o traslado de bienes en todo el país -consumo según demanda-	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación €50,000,000.00)	23/12/2016	23/12/2018
Valor Inmueble .Com Conecam(VICN) Sociedad Anonima.	Contrato de servicios de visita de seguimiento y control a garantías reales recibidas como avales de operaciones crediticias, en todo el Territorio Nacional(Consumo según demanda)	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable (estimación €137,360,366.00)	16/2/2017	16/2/2019
Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$1,038,188.2	€0.00	14/1/2008	14/1/2020
Fondo de Inversión Inmobiliaria de Renta y Plusvalía	Contrato de Alquiler de local para oficina de negocio bancario en el Centro Comercial Terramall	\$964,296.0	€0.00	23/9/2013	23/9/2023

Únicamente el Banco presenta contratos mayores a un millón de dólares o su equivalente en colones.

**Nota 29. 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 01 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

### **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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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**

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30. 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 del 2014 se aplicaran 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 (NIIF 15) 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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;

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.
- 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.



## **El Método de la 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, entidad en los que ésta podría elegir, sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan 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 Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas 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,

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 del 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 mediciones 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.

### **NIIF 10: Estados financieros consolidados**

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

**NIIF 11: Arreglos conjuntos**

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

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

**NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades**

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

**NIIF 13: Medición del valor razonable**

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

**NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

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

**NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

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

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

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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. 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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:**

#### **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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 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 31. Hechos relevantes y subsecuentes**

**Setiembre 2018**

- Al 30 de setiembre del año 2018 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por la suma de ¢103.896 millones y en dólares por la suma de US\$ 17.429 millones.
- Al 30 de setiembre del año 2018 no se mantienen captaciones en Panamá
- Al 30 de setiembre del año 2018, se han trasladado 12417 créditos a incobrabilidad administrativa por la suma total de ¢ 24.074 millones en principal y ¢ 3.299 millones en intereses
- Al 30 de junio 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 regir para efectos de realizar el primer registro contable a partir del mes de julio de 2016.

Esta estimación contra cíclica 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 contra cíclica según la regla de acumulación o desacumulación dispuesta en ese Reglamento.

De acuerdo a los cálculos efectuados por la División de Riesgo Financiero corte al 30 de setiembre del año en curso, el resultado de la estimación contra cíclica es de ¢ 30.419.969.179 Partiendo de dicho saldo y según la gradualidad definida en el Acuerdo SUGEF 19-16 se mantiene estimado por ese concepto la suma de ¢ 6.794.746.778

- Contingencia fiscal impuesto sobre la renta

A- 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



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Provisional de Regularización No.1-10-014-14-140-031-03 relacionado 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, para un total de ¢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 comuniquen 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 resueltas las acciones de inconstitucionalidad promovidas anteriormente sobre el mismo tema.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 recibida en el 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 por un total de para un total de ¢62,425 millones.

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 del 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El pasado 24 de setiembre del 2018 se recibe notificación por parte del Tribunal Fiscal Administrativo el 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, una vez con el Fallo del Tribunal se agota la vía administrativa y se debe realizar el pago, ya sea bajo protesta o solicitar una medida cautelar por medio de la cual no se realizaría el pago, pero eso hace que siga corriendo el computo de los intereses. Ya sea que se realice el pago bajo protesta o se autoricen la medida cautelar, el paso siguiente es continuar el proceso de defensa en la vía del contencioso.

Al 30 de setiembre del 2018 dicho traslado presenta las siguientes cifras:

Periodo fiscal	2010	2011	2012	2013	Total
<b>TRASLADO DE CARGOS</b>					
Intereses y rendimientos del Exterior:	267.450.315	70.505.789			337.956.104
Inversiones en el Mercado Interbancario	425.823.607	925.227.409	980.076.890	1.378.988.794	3.710.116.700
<b>Gastos por estimaciones y participaciones:</b>					
Gtos Est. Perdida en Bienes Adquiridos en pago	1.612.628.034	4.437.290.760	6.300.592.530	8.766.648.640	21.117.159.964
Gtos P/ Propi Mob y Equipo Fuera de uso	60.600.649	178.412.354	279.295.990	130.609.564	648.918.557
Prestaciones Legales	4.382.965.122	2.982.480.828	4.534.181.202	5.614.716.384	17.514.343.536
Prov Cesantia Balance Score Card	2.898.000.000	3.305.500.000	2.590.530.000	3.627.799.453	12.421.829.453
Gastos por Litigios Contencioso	317.868.297	309.896.649	110.577.554	3.992.618.058	4.730.955.538
Gastos Ints. Creditos Vivienda Facil	5.500.000				5.500.000
Gastos provisiones Cargas Sociales Vacaciones	243.071.048	253.758.815	235.701.712	456.051.602	1.188.583.177
Gastos Prov Balance Score Card	1.657.156.280	2.513.989.524	2.394.158.345	2.868.654.529	9.433.958.678
Gastos Prov Sueldos Salario Único	1.254.835.721		605.827	7.366.637	1.262.808.185
<b>Total Gastos por estimaciones y participaciones</b>	<b>12.432.620.151</b>	<b>13.981.328.930</b>	<b>16.445.643.160</b>	<b>25.464.464.847</b>	<b>68.324.057.088</b>
<b>Aporte a Finade</b>	<b>1.002.959.584</b>	<b>1.611.577.477</b>	<b>1.457.587.466</b>	<b>-</b>	<b>4.072.124.527</b>
<b>Gastos no deduc. Asoc. Ingresos no gravables</b>	<b>4.600.682.923</b>	<b>1.108.194.182</b>	<b>11.190.591.333</b>	<b>22.213.618.712</b>	<b>39.113.087.150</b>
<b>Total de Recalificaciones</b>	<b>18.729.536.580</b>	<b>17.696.833.787</b>	<b>30.073.898.849</b>	<b>49.057.072.353</b>	<b>115.557.341.569</b>
	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 al 30 de setiembre 2018	4.389.234.057	3.428.501.669	4.853.682.563	5.946.567.940	18.509.386.129
<b>Total Incremento más Intereses</b>	<b>10.008.095.031</b>	<b>8.737.551.806</b>	<b>13.875.852.218</b>	<b>20.663.689.646</b>	<b>53.176.588.600</b>
<b>Multa 25% y a partir 2012 un 50%</b>	<b>1.404.715.244</b>	<b>1.327.262.534</b>	<b>4.511.084.827</b>	<b>7.358.560.853</b>	<b>14.601.623.458</b>
<b>Total traslado</b>	<b>11.412.810.274</b>	<b>10.064.814.340</b>	<b>18.386.937.045</b>	<b>28.022.250.499</b>	<b>67.778.212.058</b>

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 del 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 30 de setiembre del año 2018 se mantiene una provisión por este concepto que asciende a la suma de ¢ 1.959.827.532 equivalente a la porción de 4 meses del traslado de cargos citado anteriormente.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

B- 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 al Banco el inicio de la ejecución de actuación fiscalizadora para los periodos fiscales 2014, 2015 y 2016.

El 15 de junio del 2018 se realizó la Audiencia Final según Documento N° DGCN-SF-FD-22-2017-14-361-03 y a la vez fuimos notificados de la Propuesta de Regularización N° DGCN-SF-FD-22-2017-15-341-03.

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 del 2018, fuimos notificados del “Traslado de cargos y Observaciones” documento N° 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 dentro del plazo de 30 días hábiles, contados a partir del día siguiente a la notificación o sea el 10 de agosto del 2018, ante la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, Subdirección de Fiscalización y se está a la espera de la Resolución de respuesta.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre del 2018 dicho traslado presenta las siguientes cifras:

Periodo fiscal	2014	2015	2016	Total
<b>TRASLADO DE CARGOS</b>				
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
<b>Gastos por estimaciones:</b>				
Gto. Est Perd. En Bien Adqu. En Pago	8.275.762.653	(1.242.199.909)	(2.385.373.087)	<b>4.648.189.657</b>
Gto. Componente Contracl. Est.Cart. Cred.	-	-	2.121.806.064	<b>2.121.806.064</b>
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
<b>total Gastos por estimaciones</b>	<b>12.508.932.082</b>	<b>3.381.827.604</b>	<b>(345.970.143)</b>	<b>15.544.789.543</b>
Gastos no deduc. Asoc. Ingresos no gravables	<b>17.724.776.832</b>	<b>8.531.813.077</b>	<b>14.841.039.076</b>	<b>41.097.628.985</b>
<b>Total de Recalificaciones</b>	<b>32.359.857.906</b>	<b>12.030.896.134</b>	<b>14.525.698.673</b>	<b>58.916.452.713</b>
	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>
Incremento Impuesto sobre la Renta	9.707.957.372	3.609.268.840	4.357.709.602	17.674.935.814
<b>Intereses al 30 de setiembre del 2018</b>	<b>4.455.383.255</b>	<b>1.167.939.620</b>	<b>858.015.112</b>	<b>6.481.337.987</b>
<b>Total Incremento más intereses</b>	<b>14.163.340.627</b>	<b>4.777.208.460</b>	<b>5.215.724.714</b>	<b>24.156.273.801</b>
Multa 50%	4.853.978.686	1.804.634.420	2.178.854.801	8.837.467.907
<b>Total traslado</b>	<b>19.017.319.312</b>	<b>6.581.842.880</b>	<b>7.394.579.515</b>	<b>32.993.741.708</b>

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 del 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 tractos mensuales por un plazo máximo de 36 meses.

Con corte al 30 de setiembre del año 2018 se mantiene una provisión por este concepto que asciende a la suma de ¢ 736.455.660 equivalente a la porción de 3 meses del traslado de cargos citado anteriormente.

- Mediante acuerdo de Junta Directiva CBSFyBDE-3-Acd-22-2018-Art.-7 en la sesión 5555 del 9 de mayo del 2018 se autorizó el traslado de recursos a los Fondos Especiales que corresponde al 15% de las utilidades certificadas del año 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 Avales para Vivienda FAVI	¢ 1.000.230.541
<b>Total</b>	<b>¢ 5.445.230.541</b>

### **Año 2017**

- Por concepto de valuación de las inversiones en valores, al 31 de diciembre de 2017 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio (¢4,867,735,853) (diciembre 2016 por ¢876,563,936).
- Al 31 de diciembre del año 2017 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas en colones por la suma de ¢120.023 millones y en dólares por la suma de US\$ 30.5 millones.
- Al 31 de diciembre del año 2017 se han realizado captaciones en Panamá por la suma de US\$3,1 millones.
- Al 31 de diciembre del año 2017, se han trasladado 16020 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 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 corte al 31 de diciembre del año en curso, 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 del 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Provisional de Regularización N° 1-10-014-14-140-031-03 relacionado con el Impuesto sobre la Renta de los periodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, estableciéndose una deuda por ¢45.461,5 millones, desglosada de la siguiente manera: principal ¢35.275,9 millones e intereses ¢10.185,6 millones de intereses.

Mediante Acta de Notificación con fecha 8 de abril del 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales Subdirección de Fiscalización notifica la Propuesta de Resolución Sancionadora por Artículo 81 Documento N° 2-10-014-14-140-511 relacionado con el Impuesto sobre la Renta de los periodos fiscales 2010 y 2011, estableciéndose una sanción por ¢2.885 millones.

Mediante Acta de Notificación con fecha 8 de abril del 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 sanción por ¢11.868,5 millones.

Tomando en consideración las tres notificaciones descritas anteriormente, se obtiene una deuda total más sanciones 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 del 2015, se recibe de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, el documento N°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 escrito firmado por la MBA María Magdalena Rojas Figueredo el 15 de mayo del 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 08 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

inconstitucionalidad del artículo 144 del código de normas y procedimientos tributarios.

Mediante resolución N° 2015008477 del 10 de junio del 2015 la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia resuelve dejar en suspenso la presente acción mientras no sean resueltas las acciones de inconstitucionalidad promovidas por Agroganadera 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” que se usaban anteriormente, y 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 pronunciamiento 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 del 2016 notificada al Banco Popular el 28 de octubre del 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 del Lic. Geovanny Garro Mora presentado ante la Administración Tributaria el día 8 de diciembre del año 2016.

El 17 de julio del 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 del 2017 de la siguiente forma:



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Periodo fiscal	2010	2011	2012	2013	Total
<b>TRASLADO DE CARGOS</b>					
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	<b>1.002.959.584</b>	<b>1.611.577.477</b>	<b>1.457.587.466</b>	-	<b>4.072.124.527</b>
Gastos no deduc. Asoc. Ingresos no gravables	<b>6.540.636.775</b>	<b>1.096.071.989</b>	<b>11.190.591.333</b>	<b>22.206.037.572</b>	<b>41.033.337.669</b>
<b>Total de Recalificaciones</b>	<b>20.685.185.751</b>	<b>17.780.970.753</b>	<b>30.073.898.849</b>	<b>49.049.596.661</b>	<b>117.589.652.014</b>
	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>
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
<b>Total Incremento más intereses</b>	<b>10.086.780.624</b>	<b>7.948.452.003</b>	<b>12.012.831.073</b>	<b>17.622.011.024</b>	<b>47.670.074.723</b>
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
<b>Total traslado</b>	<b>11.638.169.556</b>	<b>9.282.024.809</b>	<b>16.523.915.900</b>	<b>24.979.450.523</b>	<b>62.423.560.788</b>

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 del 2017 dentro del plazo dado de 30 días hábiles, a partir de la notificación.

Una vez que la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes Nacionales proceda a resolver el recurso de revocatoria se podría imponer el Recurso de Apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

- Mediante acuerdo de Junta Directiva número JDN-5460-Acd-303-2017, Art.-6 del 4 de mayo del 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
<b>Total</b>	<b>¢5.815.484.412</b>

- 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 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
<b>Cuenta por pagar Banco Popular a Bancrédito</b>	<b>¢902.906.469</b>

- El Comité de Inversiones en sesión ordinaria No. 13, acuerdo No. 2, celebrada el 22 de agosto del 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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

condiciones del mercado bursátil dichas acciones tuvieron un Split de 4/1 y se convirtieron en la cantidad de 100.748 lo que originó ingreso que afecta las utilidades para el mes de diciembre 2017 por la suma de \$11.306.238.33 equivalentes a ¢6.331.493.464,80.

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 2017 se realiza desembolso de Visa Internacional por los dividendos generados en las acciones que se mantenían en ese Órgano por parte del Banco Popular lo cual genera ingreso que afecta las utilidades para el mes de diciembre 2017 por la suma de \$172.067,53 equivalentes a ¢97.462.490,34
- 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 del 2017, oficio JDN 5501-Acd 704-2017- Art 9. Autorizado por el Conassif mediante oficio CNS 1379/12 del 05 de diciembre del 2017.