

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias

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

Al 31 de diciembre de 2017

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias

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

Al 31 de diciembre de 2017

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias

**Índice de contenido**

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

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

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

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias (el Conglomerado), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2017, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Conglomerado al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

### **Fundamento de la opinión**

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

### **Párrafo de énfasis – Base de contabilidad**

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

## Cuestiones clave de auditoría

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

### a. Cartera de crédito

#### Asunto clave de auditoría

El principal activo del Conglomerado es la cartera de crédito, la cual representa el 71,38% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación de los saldos adeudados, concentraciones de saldos, diversificación de productos, entre otros; dichos factores afectan el valor de recuperación del activo.

El Conglomerado estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito”, y Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. Al 31 de diciembre 2017 el monto de estas estimaciones asciende a  $\text{¢}84,211,268,296$  la cual representa 2,43% del total de activos.

#### Respuesta de auditoría

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

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

La administración del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de esa cartera. El regulador la revisa periódicamente como parte integral de sus exámenes, y puede requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible.

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

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

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

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

**Respuesta de auditoría**

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

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

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

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

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del período actual y períodos anteriores están sujetas a revisión de las autoridades fiscales, que como consecuencia podría implicar la exposición del Banco a enfrentar contingencias fiscales, que surjan de la no aceptación de aspectos de la metodología utilizada para determinar el importe del impuesto sobre la renta para dichos períodos. En fecha 8 de abril de 2015, se recibió de la Dirección General de Tributación, Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, notificación del traslado de cargos de los períodos 2010, 2011, 2012 y 2013, el cual indica que el total de la deuda tributaria del Banco asciende a \$62,423 millones. 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.

**Respuesta de auditoría**

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

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

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

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

#### d. Obligaciones con el público

##### Asunto clave de auditoría

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

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2017 representan el 62,28% del total de pasivo.

##### Respuesta de auditoría

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



San José, Costa Rica  
15 de marzo de 2018

Dictamen firmado por  
Fabián Zamora Azofeifa N° 2186  
Pol. 0116 FIG 7 V.30-9-2018  
Timbre Ley 6663 €1.000  
Adherido al original



Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias  
**Balance de situación consolidado**  
31 de diciembre de 2017  
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)  
(en colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	4	₡ 112,061,736,897	109,473,360,275
Efectivo		73,627,478,511	81,166,069,905
Banco Central		35,784,435,106	23,614,395,547
Entidades financieras del país		960,307,506	3,632,465,742
Entidades financieras del exterior		33,510,268	8,006,454
Otras disponibilidades		1,656,005,506	1,052,422,627
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	5	776,374,596,315	642,340,461,332
Mantenidas para negociar		140,527,141,597	72,092,316,110
Disponibles para la venta		630,296,512,339	565,228,654,471
Productos por cobrar		5,550,942,379	5,019,490,751
<b>Cartera de crédito</b>	6	2,477,241,948,108	2,221,373,985,325
Créditos vigentes		2,237,842,614,204	1,987,193,268,370
Créditos vencidos		257,814,752,387	242,059,490,872
Créditos en cobro judicial		38,304,412,960	38,788,291,945
Productos por cobrar		27,153,849,302	24,692,461,239
Estimación por deterioro		(83,873,680,745)	(71,359,527,101)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	7	7,344,304,876	4,606,648,486
Comisiones por cobrar		1,714,689,283	544,570,313
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		32,885,978	29,377,758
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		162,373,256	195,374,404
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	3,084,387,303	1,545,150,741
Otras cuentas por cobrar		5,981,881,737	5,586,536,921
Estimación por deterioro		(3,631,912,681)	(3,294,361,651)
<b>Bienes realizables</b>	8	13,238,088,255	10,654,269,504
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		35,714,976,518	30,707,886,534
Estimación por deterioro y por disposición legal		(22,476,888,263)	(20,053,617,030)
<b>Participación en el capital de otras empresas (neta)</b>		57,531,562	57,531,562
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	9	57,515,415,071	57,978,143,102
<b>Otros activos</b>		26,828,394,668	24,889,140,684
Cargos diferidos		1,803,206,468	1,710,119,857
Activos intangibles	10	11,588,338,519	13,901,255,089
Otros activos		13,436,849,681	9,277,765,738
<b>Total de activos</b>		₡ <u>3,470,662,015,752</u>	<u>3,071,373,540,270</u>

sigue...

.....viene

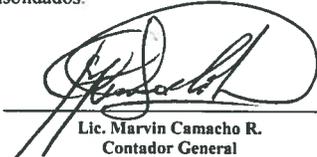
Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias  
**Balance de situación consolidado**  
31 de diciembre de 2017  
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)  
(en colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		¢ 1,757,148,999,335	1,466,087,300,814
A la vista	11	409,159,898,512	353,066,731,231
A plazo	11	1,276,535,055,906	1,060,291,356,914
Otras obligaciones con el público		53,599,224,996	38,995,821,622
Cargos financieros por pagar		<u>17,854,819,921</u>	<u>13,733,391,047</u>
<b>Obligaciones con entidades</b>	12	<b>969,405,797,485</b>	<b>905,919,829,563</b>
A la vista		9,692,746,411	53,369,636,571
A plazo		939,134,424,188	843,584,990,437
Otras obligaciones con entidades		9,655,646,129	2,035,161,353
Cargos financieros por pagar		<u>10,922,980,757</u>	<u>6,930,041,202</u>
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>80,011,716,027</b>	<b>86,853,625,342</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1,724,271,075	1,166,278,930
Impuesto sobre la renta diferido	15	7,428,771,932	8,024,255,768
Provisiones	14	15,735,801,103	19,970,663,836
Otras cuentas por pagar diversas	13	<u>55,122,871,917</u>	<u>57,692,426,808</u>
<b>Otros pasivos</b>		<b>14,812,115,138</b>	<b>13,672,484,197</b>
Ingresos diferidos		13,957,791,578	13,018,918,704
Estimación por deterioro de créditos contingentes		337,587,551	157,654,117
Otros pasivos		<u>516,736,009</u>	<u>495,911,376</u>
<b>Total de pasivos</b>		<b><u>2,821,378,627,985</u></b>	<b><u>2,472,533,239,916</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital social</b>	1.z	<b>245,000,000,000</b>	<b>220,000,000,000</b>
Capital pagado		245,000,000,000	220,000,000,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>172,976,904,119</b>	<b>148,069,997,813</b>
<b>Ajustes del patrimonio</b>		<b>26,219,832,478</b>	<b>31,169,703,905</b>
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	9	32,982,434,528	32,982,434,528
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(4,867,735,854)	(876,563,936)
Ajuste por valuación de participación en otras empresas		(1,894,866,196)	(936,166,687)
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>2,014,953,296</b>	<b>1,866,967,439</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>148,604,712,108</b>	<b>142,881,294,900</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>36,301,536,946</b>	<b>38,769,896,085</b>
<b>Patrimonio Finade</b>		<b>18,165,448,820</b>	<b>16,082,440,212</b>
<b>Total del patrimonio</b>		<b><u>649,283,387,767</u></b>	<b><u>598,840,300,354</u></b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>¢ <u>3,470,662,015,752</u></b>	<b><u>3,071,373,540,270</u></b>
Cuentas contingentes deudoras	18	<u>184,255,120,501</u>	<u>192,119,777,740</u>
Activos de los fideicomisos	16	<u>24,761,445,506</u>	<u>22,568,363,832</u>
Pasivos de los fideicomisos	16	<u>3,412,138,477</u>	<u>4,133,838,105</u>
Patrimonio de los fideicomisos	16	<u>21,349,307,029</u>	<u>18,434,525,727</u>
Otras cuentas de orden deudoras	17	<u>3,020,383,022,481</u>	<u>2,885,323,942,021</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	17	<u>2,893,744,822,272</u>	<u>2,510,045,057,750</u>
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	17	<u>679,135,295,226</u>	<u>474,957,787,822</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia	17	<u>¢ 2,350,445,699,424</u>	<u>2,156,131,084,635</u>

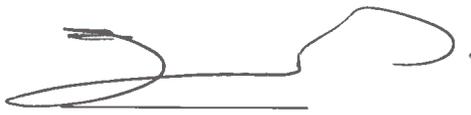
Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



MAE. Geovanni Garro M.  
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.  
Contador General



MBA. Manuel González C.  
Auditor Interno



Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias  
Estado de resultados integrales consolidados  
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2017  
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)  
(en colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		₡ 10,056,009	3,494,784
Por inversiones en instrumentos financieros	19	34,521,636,175	31,321,172,618
Por cartera de crédito	20	297,141,332,610	272,772,051,262
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		2,502,289,323	2,745,883,550
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		1,428,051,501	4,009,850,920
Por otros ingresos financieros		5,099,614,847	3,893,940,874
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>340,702,980,465</b>	<b>314,746,394,008</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	21	(69,855,175,728)	(59,836,391,545)
Por obligaciones financieras		(59,682,032,669)	(48,376,819,551)
Por otras cuentas por pagar diversas		(101,776,230)	(6,474,532)
Por pérdidas por diferencias de cambiario y UD	31	0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		(31,460,347)	(185,239,326)
Por otros gastos financieros		(781,000,891)	(2,259,996,674)
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>(130,451,445,865)</b>	<b>(110,664,921,628)</b>
Por estimación de deterioro de activos		(59,684,526,418)	(45,156,024,043)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		18,283,411,848	20,177,171,476
<b>Resultado financiero</b>		<b>168,850,420,030</b>	<b>179,102,619,813</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		49,151,708,393	48,897,478,824
Por bienes realizables		10,363,934,069	17,372,556,889
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		6,171,950	13,311,691
Por cambio y arbitraje de divisas		2,903,379,520	2,345,350,499
Por otros ingresos operativos		16,610,278,599	13,082,781,270
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>79,035,472,531</b>	<b>81,711,479,173</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		(7,209,043,283)	(7,389,045,468)
Por bienes realizables		(17,715,605,594)	(22,784,205,632)
Por bienes diversos		(51,045,869)	(149,647,391)
Por provisiones		(4,107,226,649)	(3,787,712,091)
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones		(49,214,395)	(44,455,574)
Por cambio y arbitraje de divisas		(1,493,641,969)	(1,567,222,065)
Por otros gastos operativos		(8,370,704,839)	(12,202,476,186)
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>(38,996,482,598)</b>	<b>(47,924,764,407)</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>208,889,409,963</b>	<b>212,889,334,579</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal		(100,523,921,152)	(97,069,156,779)
Por otros gastos de administración		(59,855,089,033)	(56,630,579,249)
<b>Total gastos administrativos</b>	22	<b>(160,379,010,185)</b>	<b>(153,699,736,028)</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>		<b>48,510,399,778</b>	<b>59,189,598,551</b>
Impuesto sobre la renta	15	(5,198,861,738)	(11,968,221,304)
Impuesto sobre la renta diferido		(2,002,511)	(7,781,585)
Disminución de impuesto sobre renta	15	97,044,858	144,507
Participaciones sobre la utilidad	13	(7,105,043,441)	(8,443,844,084)
<b>Resultado del periodo</b>		<b>₡ 36,301,536,946</b>	<b>38,769,896,085</b>
<b>Otros resultados integrales, neto de impuesto</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	7,135,869,196
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(2,280,669,667)	(2,183,218,681)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido neto		(1,710,502,251)	163,790,854
Otros		(958,699,509)	(414,206,588)
<b>Otros resultados integrales del periodo, neto de impuesto</b>		<b>(4,949,871,427)</b>	<b>4,702,234,781</b>
<b>Resultados integrales totales del periodo</b>		<b>₡ 31,351,665,519</b>	<b>43,472,130,866</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

  
MAE. Giovanni Garro M.  
Gerente General

  
Lic. Marvin Camacho R.  
Contador General

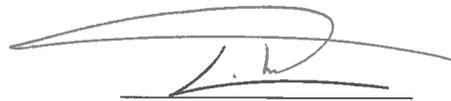
  
MBA. Manuel González C.  
Auditor Interno



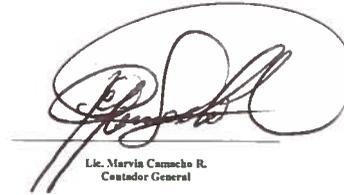
Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias  
Estado de cambios en el patrimonio consolidado  
Períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2017  
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)  
(en colones sin céntimos)

Notas	Ley No 4351	Aportes patronales	Utilidades acumuladas	Subtotal	Aportes del Gobierno de Costa Rica	Aporte patrimonial 0,25% Ley	Aportes patronales	Subtotal	Superávit por revaluación	Ajuste por cambio en el valor razonable de los activos	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado acumulado Finade	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	₡ 50,000,000	130,625,837,959	64,324,162,041	195,000,000,000	1,312,507	115,195,994,186	9,213,729,595	124,411,036,288	25,846,565,332	620,903,792	26,467,469,124	1,738,581,509	175,453,970,950	13,830,150,091	536,901,207,962
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,183,218,681)	(2,183,218,681)	0	0	0	(2,183,218,681)
Revaluación de activos neto	0	0	0	0	0	0	0	0	10,416,499,738	0	10,416,499,738	0	0	0	10,416,499,738
Impuesto diferido revaluación de activos	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,280,630,542)	0	(3,280,630,542)	0	0	0	(3,280,630,542)
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(414,206,588)	(414,206,588)	0	0	0	(414,206,588)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	163,790,854	163,790,854	0	0	0	163,790,854
<b>Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,135,869,196</b>	<b>(2,433,634,415)</b>	<b>4,702,234,781</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,702,234,781</b>
Capitalización de utilidades	30	0	25,000,000,000	25,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	(25,000,000,000)	0	0
Resultado Finade 2016	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,252,290,121)	2,252,290,121	0
Resultado del período		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38,769,896,085	0	38,769,896,085
Traslado fondos especiales		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,191,999,999)	0	(5,191,999,999)
Aportes patronales recibidos durante el año		0	0	0	0	23,658,961,525	0	23,658,961,525	0	0	0	0	0	0	23,658,961,525
Traslado reservas subsidiarias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	128,385,930	(128,385,930)	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>50,000,000</b>	<b>130,625,837,959</b>	<b>89,324,162,041</b>	<b>220,000,000,000</b>	<b>1,312,507</b>	<b>138,854,955,711</b>	<b>9,213,729,595</b>	<b>148,069,997,813</b>	<b>32,982,434,528</b>	<b>(1,812,730,623)</b>	<b>31,169,703,905</b>	<b>1,866,967,439</b>	<b>181,651,190,985</b>	<b>16,082,440,212</b>	<b>598,840,300,354</b>
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,280,669,667)	(2,280,669,667)	0	0	0	(2,280,669,667)
Revaluación de activos neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto diferido revaluación de activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(958,699,509)	(958,699,509)	0	0	0	(958,699,509)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,710,502,251)	(1,710,502,251)	0	0	0	(1,710,502,251)
<b>Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4,949,871,427)</b>	<b>(4,949,871,427)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4,949,871,427)</b>
Capitalización de utilidades	30	0	25,000,000,000	25,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	(25,000,000,000)	0	0
Resultado Finade 2017	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,083,008,608)	2,083,008,608	0
Resultado del período		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,301,536,946	0	36,301,536,946
Traslado fondos especiales	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,815,484,412)	0	(5,815,484,412)
Aportes patronales recibidos durante el año		0	0	0	0	24,903,656,438	0	24,903,656,438	0	0	0	0	0	0	24,903,656,438
Traslado reservas subsidiarias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	147,985,857	(147,985,857)	0	0
Otros		0	0	0	0	0	3,249,868	3,249,868	0	0	0	0	0	0	3,249,868
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>₡ 50,000,000</b>	<b>130,625,837,959</b>	<b>114,324,162,041</b>	<b>245,000,000,000</b>	<b>1,312,507</b>	<b>163,758,612,149</b>	<b>9,216,979,463</b>	<b>172,976,904,119</b>	<b>32,982,434,528</b>	<b>(6,762,602,050)</b>	<b>26,219,832,478</b>	<b>2,014,953,296</b>	<b>184,906,249,054</b>	<b>18,165,448,820</b>	<b>649,283,387,767</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



MAE. Geovani Garro M.  
Gerente General



Lic. Marvis Casacho R.  
Contador General



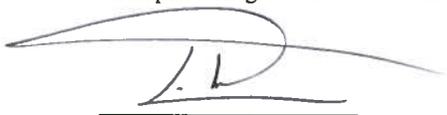
MBA Manuel González C.  
Auditor Interno



Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias  
**Estado de flujos de efectivo consolidado**  
Períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2017  
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)  
(en colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
<b>Actividades de operación</b>			
Resultado del período	¢	36,301,536,946	38,769,896,085
Partidas que no requieren efectivo:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		58,891,802,224	44,106,443,803
Pérdidas por otras estimaciones		789,893,774	590,750,880
Pérdidas por estimación de bienes realizables	8	10,669,335,809	11,074,634,462
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	12,298,032,843	9,996,247,874
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(11,924,899,923)	(13,822,386,629)
Ganancias por reversión de otras estimaciones		(224,261,936)	(303,903,823)
Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables	8	(8,288,619,753)	(13,318,730,186)
Gasto por impuesto sobre la renta		5,200,864,249	11,976,002,889
Pago de impuesto sobre la renta		(4,971,217,824)	(2,731,063,302)
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		(10,963,852,565)	(5,022,069,339)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	14	(2,878,766,128)	(57,977,504)
Gastos por provisión para litigios	14	251,075,422	474,400,779
Aportes patronales recibidos durante el año		24,906,906,306	23,658,961,525
Gasto por participación Conape	13	2,249,906,786	2,753,137,517
Gasto por participación Fodemipyme	13	1,910,607,208	2,040,520,847
Gasto por participación Comisión Nacional de Emergencias	13	2,944,529,447	3,650,185,720
Variaciones en los activos, (aumentos) disminuciones:			
Cuentas y productos por cobrar		(3,303,288,228)	(3,605,326,497)
Cartera de crédito		(295,632,809,948)	(369,495,451,095)
Bienes realizables		(4,964,534,807)	2,531,125,021
Otros activos		(5,210,870,063)	(420,699,793)
Variación en los pasivos, (disminuciones) aumentos:			
Obligaciones a la vista		56,093,167,281	38,394,781,343
Obligaciones a plazo		216,243,698,992	87,951,563,869
Otras obligaciones con el público		18,724,832,248	8,483,040,191
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		557,992,145	(1,450,568,450)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(12,491,369,468)	(12,259,246,082)
Otros pasivos		1,139,630,941	3,550,176,951
<b>Efectivo neto (usado) provisto en actividades de operación</b>		<b>88,319,321,978</b>	<b>(132,485,552,944)</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Inversión neta en valores y depósitos		(24,987,927,719)	71,601,053,130
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	9 y 10	(9,029,937,199)	(10,075,741,011)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo	9 y 10	(492,451,043)	4,425,531,233
Aportes a fondos especiales		(5,815,484,412)	(5,191,999,999)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión</b>		<b>(40,325,800,373)</b>	<b>60,758,843,353</b>
<b>Actividades financieras</b>			
Otras obligaciones financieras		65,791,090,303	77,397,013,564
<b>Efectivo neto provisto en actividades financieras</b>		<b>65,791,090,303</b>	<b>77,397,013,564</b>
Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo en el año		113,784,611,908	5,670,303,973
Efectivo y disponibilidades al inicio del año	4	378,470,444,115	372,800,140,142
<b>Efectivo y disponibilidades al final del año</b>	4	<b>492,255,056,023</b>	<b>378,470,444,115</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

  
MAE. Giovanni Garro M.  
Gerente General

  
Lic. Marvin Camacho R.  
Contador General

  
MBA. Manuel González C.  
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados**

31 de diciembre de 2017  
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)  
(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, ó el BPDC) es una institución de derecho público no estatal con personería jurídica y patrimonio propio, con plena autonomía administrativa y funcional creado mediante la Ley No.4351 del 11 de julio de 1969. Las oficinas centrales del Banco están domiciliadas en San José, Costa Rica.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en mayo de 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados de los fondos. Esta compañía se encuentra regulada por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley de Protección al Trabajador (Ley 7983) y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

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

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

Con acuerdo JD-4976-Art-5-Ac-303 se aprobó la nueva estructura organizativa. Con Oficio GGC-1134-2012 del 17 de diciembre de 2012 la Gerencia General Corporativa comunica la nueva nomenclatura de las áreas funcionales que conforman la estructura organizacional que rige a partir de enero del 2013, quedando de la siguiente manera:

**Denominación**  
Dirección general  
Dirección  
División 1 y 2  
Área  
Agencia  
BP Total  
Unidad de Negocio  
Unidad BP Global

La distribución por oficinas del Banco es como se detalla:

Tipo de oficina	Número de oficinas	
	2017	2016
BP Total	24	24
Agencias	75	73
Ventanillas	4	6
Centro de alhajas	1	0
Oficinas Centrales	1	1
<b>Total</b>	<b>105</b>	<b>104</b>

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco posee 335 cajeros automáticos bajo su control (2016: 311).

El balance general, el estado de resultados integrales, el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio consolidados y las políticas contables utilizadas y las demás notas se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas del Banco, las de las afiliadas, asociadas y subsidiarias y en su sitio web ([www.bancopopular.fi.cr](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 o gastos financieros por diferencial cambiario, según corresponda.

##### **e.2 Unidad monetaria**

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre de 2017 el tipo de cambio interno se estableció en ¢563 y ¢575 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (2016: ¢549 y ¢561).

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

Al 31 de diciembre de 2017 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢566,42 por US\$1.00 (2016: ¢548,18 por US\$1.00), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante el año 2017 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢293,401,983,309 y ganancias por ¢295,904,272,632 (2016: ¢71,693,558,855 y ¢74,439,442,404, respectivamente), las cuales se incluyen como ganancia neta por ¢2,502,289,323 en el estado de resultados (2016: ¢2,745,883,550 de pérdida).

**f) Base de preparación de los estados financieros**

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

**g) Instrumentos financieros**

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

**g.1 Clasificación**

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

**Valores para negociar**

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

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

**Valores disponibles para la venta**

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

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

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

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

### **g.2 Reconocimiento de activos**

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

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

### **g.3 Medición**

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

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

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

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

#### **g.4 Principios de medición del valor razonable**

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

#### **g.5 Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores**

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

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

#### **g.6 Baja en cuentas de activos financieros**

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

#### **g.7 Compensación**

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

#### **g.8 Instrumentos específicos**

##### **g.8.1.Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

##### **g.8.2.Inversiones**

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

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

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

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

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

#### **h) Cartera de crédito**

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

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

#### **i) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito**

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

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

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

Al 31 de diciembre 2017 el monto de estas estimaciones asciende a ¢83,873,680,745 (2016: ¢71,359,527,101) la cual incluye principal y productos por cobrar.

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

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

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

**j) Valores comprados bajo acuerdos de reventa**

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

**k) Arrendamientos financieros**

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

**Reconocimiento inicial**

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

**l) Participación en otras empresas**

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

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

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

**m) Propiedades, mobiliario y equipo en uso**

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

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

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

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

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

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

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

**m.1. Desembolsos subsiguientes**

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

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

**m.2. Depreciación**

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

	<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 de los préstamos respectivos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se reconoce en los resultados del período.

Según acuerdo SUGEF 34-02, el registro contable de la estimación para los bienes realizables debe constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o arrendamiento, o dejado de utilizar.

#### **p) Deterioro del valor de los activos**

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

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

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

**q) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar**

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

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 los años subsiguientes se utiliza el promedio de inflaciones 2 años previos a la devolución, más rentabilidad adicional (CDP's 6 meses) vigentes en cada mes de ingreso de los recursos sujetos a devolución. La tasa de interés será el resultado del promedio simple de ambos cálculos. Al 31 de diciembre 2017 la tasa es del 3,97% (2016: 3,21%).

**r) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

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

**s) Provisiones**

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

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

**t) Superávit por revaluación**

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

**u) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido**

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

## **Impuesto diferido**

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

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

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

### **v) Uso de estimaciones**

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

### **w) Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **w.1 Ingresos y gastos por intereses**

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

## **w.2 Ingreso por honorarios y comisiones**

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

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

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

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

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

## **w.3 Ingreso neto sobre inversión en valores**

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

### **x) Ingresos por recuperación de activos financieros**

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

**y) Uso de las utilidades anuales**

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

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

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

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

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

<b>Año</b>	<b>CONAPE</b>	<b>FINADE</b>
2012	2%	3%
2013	5%	0%
2014	5%	0%
2015	5%	0%
2016	5%	0%
2017	5%	0%

De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el estado de resultados. Se procedió a registrar en utilidades acumuladas del periodo 2017 lo correspondiente al 5% de FINADE por ¢2,083,008,608 (2016: ¢2,252,290,121).

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad del período sin impuestos	¢ 41,660,172,158	45,045,802,416
Conape <sup>(1)</sup>	(2,249,906,786)	(2,753,137,517)
Fodemipyme	(1,910,607,208)	(2,040,520,847)
Comisión Nacional de Emergencias	(1,198,121,218)	(1,482,247,967)
<b>Utilidad neta período</b>	<b>¢ 36,301,536,946</b>	<b>38,769,896,085</b>

<sup>(1)</sup> Durante el periodo 2017 el porcentaje aplicado a Conape ascendió a 5% (2016: 5%).

#### **z) Capital social**

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

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

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

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

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2017	2016	
Disponibilidades	¢ 5,887,396,281	11,586,974,514	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	1,037,375,358	559,051,977	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional.
Disponibilidades	206,366,500	320,336,220	Aporte al Fondo de Gestión de Riesgo de Compensación y Liquidación.
Inversiones en valores	11,587,532,548	10,402,840,430	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores	1,254,731	1,246,315	Garantía operaciones BN Valores.
Inversiones en valores	5,423,878,218	6,542,912,329	Porcentaje de capital mínimo de funcionamiento en Operadora.
Inversiones en valores	61,590,166,251	47,301,036,175	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en valores	65,500,000	43,700,000	Garantía Popular Seguros ante el INS.
Inversiones en valores	3,430,982,868	2,439,933,800	Garantía requerida para participar en el Mercado Integrado de Liquidez (MIL).
Inversiones en valores	35,000,000	35,000,000	Garantía requerida para participar en el Mercado de Moneda Extranjera (MONEX).
Otros activos	354,616,073	360,973,758	Depósitos en garantía.
Otros activos	270,106,081	190,333,720	Depósitos judiciales y administrativos.
<b>Total</b>	¢ <b>89,890,174,909</b>	<b>79,784,339,238</b>	

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

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

<b>Saldos y transacciones con partes relacionadas</b>		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos</b>		
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	¢ 725,900,521	2,475,789,906
Inversiones en instrumentos financieros	4,623,802,821	1,386,201,123
Cuentas por cobrar	148,281,910	258,620,204
Participaciones en otras empresas	<u>49,014,807,278</u>	<u>48,605,651,966</u>
	<b>¢ 54,512,792,530</b>	<b>52,726,263,199</b>
<b>Pasivos</b>		
Otras obligaciones financieras	895,462,854	3,874,710,596
Cuentas por pagar	<u>114,583,996</u>	<u>245,900,637</u>
	<b>¢ 1,010,046,850</b>	<b>4,120,611,233</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos financieros	615,850,734	504,508,357
Gastos operativos	<u>665,727,858</u>	<u>612,263,512</u>
	<b>¢ 1,281,578,592</b>	<b>1,116,771,869</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos financieros	615,850,734	504,508,357
Ingresos operativos	5,060,761,772	5,654,484,778
Otros ingresos	<u>665,727,858</u>	<u>612,263,512</u>
	<b>¢ 6,342,340,364</b>	<b>6,771,256,647</b>

**Partes relacionadas-personal clave**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos</b>		
Cartera de crédito	¢ 3,202,687,129	<u>3,003,749,885</u>
<b>Total activos</b>	<b>¢ 3,202,687,129</b>	<b>3,003,749,885</b>
<b>Pasivos</b>		
Captaciones	¢ 1,480,129,652	<u>1,000,874,883</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>¢ 1,480,129,652</b>	<b>1,000,874,883</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.

Al 31 de diciembre de 2017 las compensaciones al personal clave (personal clave como está definido en la NIC 24) ascienden a ¢7,500,843,458 (2016: ¢7,041,707,041).

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.

Al 31 de diciembre de 2017 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>2017</b>	<b>2016</b>
Efectivo	¢ 73,627,478,511	81,166,069,905
Banco Central	35,784,435,106	23,614,395,547
Entidades financieras del país	960,307,506	3,632,465,742
Entidades financieras del exterior	33,510,268	8,006,454
Otras disponibilidades	1,656,005,506	1,052,422,627
<b>Total</b>	<b>¢ 112,061,736,897</b>	<b>109,473,360,275</b>
Equivalentes de efectivo	380,193,319,126	268,997,083,840
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>¢ 492,255,056,023</b>	<b>378,470,444,115</b>

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

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2017 el monto depositado asciende a ¢5,887,396,281 (2016: ¢11,586,974,514).

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

**Nota 5. Inversiones en valores y depósitos**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Disponibles para la venta <sup>(1)</sup>	¢ 630,296,512,339	565,228,654,471
Mantenidas para negociar <sup>(2)</sup>	140,527,141,597	72,092,316,110
Productos por cobrar	5,550,942,379	5,019,490,751
<b>Total</b>	<b>¢ 776,374,596,315</b>	<b>642,340,461,332</b>

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

**Emisores del país:**

Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 9,18% (2016: 9,18%).	¢ 17,623,288,800	17,170,852,600
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 6,04% (2016: 4,40%).	241,204,235,136	272,160,448,292
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedio del 2,83%).	0	2,997,829,980
Certificados de depósito a plazo emitido por el BNCR con rendimientos del 7,69%.	18,535,148,290	0
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedio del 7,20% (2016: 7,63%).	19,731,993,181	14,654,553,898
Bonos de Deuda Externa en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 4,80% (2016: 4,13%).	22,668,689,756	23,076,382,340
Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5,10% (2016: 4,05%).	29,782,189,635	32,281,116,205
Certificado de inversión emitido por MUCAP con rendimiento promedio del 7,27% (2016: 4,82%).	4,007,456,515	5,545,230,231
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BCR con rendimientos del 6,41% (2016: 4,46%).	12,489,224,711	1,246,315
Certificados de inversión emitidos por el BCAC con rendimiento promedio del 5,15%.	0	3,995,137,680
Certificado de inversión emitido por Scotiabank con rendimiento promedio del 5,90%.	1,500,005,730	0
Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 4,79% (2016: 4,70%).	13,150,953,395	12,032,701,750
Títulos de propiedad 0 cupón emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 3,38%.	18,006,985,820	0
Certificado de depósito emitido por BANHVI con rendimiento promedio de 4,43% (2016: 2,98%).	15,797,069,724	12,992,479,191
Certificado de depósito emitido por Banco Nacional con rendimiento promedio de 5,76%.	0	3,191,845,586

Certificado de depósito emitido por BAC San José con rendimiento promedio de 7,41% (2016: 4,51%).	14,989,084,530	1,996,423,180
Certificado de depósito emitido en US dólares por BAC San José con rendimiento promedio de 3,45%.	0	6,305,501,906
Certificado de depósito emitido en US dólares por BCAC con rendimiento promedio de 3,61%.	0	883,352,727
Certificado de depósito emitido en US dólares por BAC San José con rendimiento promedio de 4,20% (2016: 3,22%).	1,352,606,004	16,390,044,608
Bonos en US dólares emitidos por el ICE con rendimiento promedio de 5,65% (2016: 5,65%).	1,486,749,632	2,725,285,065
Recompras con rendimiento promedio del 3,71% (2016: 3,47%).	102,412,214,687	45,199,120,444
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en marzo de 2019.	0	147,507,773
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en marzo de 2019.	0	101,681,669
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	66,021,475	69,983,875
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,74% anual y vencimiento en enero de 2018.	75,135,675	77,866,200
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,74% anual y vencimiento en enero de 2018.	100,180,900	103,821,600
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	179,019,769	189,763,969
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	812,572,000	0
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,97% anual y vencimiento en diciembre de 2020.	302,069,700	0
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2023.	306,350,187	329,211,421
Título de Propiedad Macrotítulo en dólares emitidos por el Gobierno con rendimientos de 4,83% anual y vencimiento en mayo de 2020.	226,759,450	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en noviembre de 2019.	0	215,850,000

Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en noviembre de 2019.	0	172,680,000
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en noviembre de 2019.	0	589,270,500
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,11% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	378,283,545	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,48% anual y vencimiento en marzo de 2021.	344,535,657	369,917,149
Título BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	19,454,499	19,588,335
Título BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	25,598,025	25,774,125
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 5,75% anual y vencimiento en febrero de 2017.	0	40,000,000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 5,70% anual y vencimiento en abril de 2017.	0	65,000,000
Recompra (Subyacente: b\$fl5) en dólares emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago con rendimientos de 3,00% anual y vencimiento en enero de 2017.	0	91,808,742
Recompra (Subyacente: Bpt6v) en colones emitido por el Banco Popular con rendimientos de 5,66% anual y vencimiento en enero de 2018.	550,351,769	0
Recompra (Subyacente: G\$200524) en dólares emitido por el Gobierno con rendimientos de 3,02% anual y vencimiento en enero de 2017.	0	104,699,957
Recompra (Subyacente: G\$200524) en dólares emitido por el Gobierno con rendimientos de 3,01% anual y vencimiento en enero de 2017.	0	110,080,667
Certificado a Plazo MacroTítulo en dólares emitido por DAVIVIENDA con rendimientos de 3,50% anual y vencimiento en julio de 2018.	135,643,090	0
Certificado a Plazo MacroTítulo en dólares emitido por el IMPROSA con rendimientos de 4,05% anual y vencimiento en marzo de 2018.	141,626,949	0
Certificado a Plazo MacroTítulo en dólares emitido por el BAC SAN JOSE con rendimientos de 2,65% anual y vencimiento en marzo de 2018.	141,560,819	0

Certificado a Plazo MacroTítulo en dólares emitido por el LAFISE con rendimientos de 4,20% anual y vencimiento en marzo de 2018.	141,632,471	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,07% anual y vencimiento en setiembre de 2018.	30,000,000	30,000,000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 5,57% anual y vencimiento en enero de 2017.	0	100,000,000
Fondo de inversión inmobiliario Zeta dólares con administrado por Popular SAFI.	129,227,398	128,915,491
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,00% anual y vencimiento en abril de 2017.	0	9,200,000
Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno con rendimientos promedio de 9,36% (2016: 7,55%).	3,417,388,750	1,963,758,058
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 8,03% (2016: 7,67%).	6,148,189,775	6,544,366,118
Títulos en Unidades de Desarrollo emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 2,68% (2016: 2,85%).	815,740,856	761,649,425
Certificado de inversión emitido por BAC San José con rendimiento promedio de 4,83%.	0	1,298,432,070
Fondo de inversión Mercado de Dinero Popular SAFI con rendimientos del 3,30% (2016: 2,44%).	4,082,684,863	4,637,673,640
Títulos de propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 7,16% (2016: 7,16%)	1,287,239,893	1,378,198,825
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimiento del 3,09%	0	99,927,666
Bonos de Estabilización Monetaria tasa variable en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 6,19% (2016: 5,73%).	156,665,239	257,942,204
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 5,65% (2016: 5,65%).	816,413,690	859,622,740
Títulos de propiedad cero cupón emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 7,16%.	594,979,758	0
Bono Corporativo en dólares BPDC rendimiento promedio de 3,88%.	802,675,122	0
Bono Estandarizado en colones BPDC, rendimiento promedio de	180,937,130	0
Títulos de propiedad en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5,13% (2016: 5,58%).	711,859,465	554,319,375
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BPDC con rendimiento promedio 5,31%	0	250,037,028

Bonos Estandarizados del BNCR con rendimiento 5,79%	0	104,569,278
Recompras en dólares con rendimiento promedio del 2,68% (2016: 3%)	315,164,188	399,972,888
Certificado de inversión emitido por MUTUALES con rendimiento promedio del 9,00% (2016: 9%).	3,852,191,600	360,794,700
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 10,30% (2016: 10,30%).	13,180,339,073	10,968,837,442
Bonos de Estabilización Monetaria tasa variable en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 5,05% (2016: 5,05%).	183,766,395	457,853,267
Bonos de inversión emitidos por el ICE con rendimiento promedio del 11,41% (2016: 11,41%).	1,912,151,140	2,599,365,219
Certificados de depósito a plazo emitidos por el BPDC con rendimientos del 9,00% (2016: 9%). (DADOS EN GARANTÍA).	2,905,541,055	4,754,834,615
Certificados de depósito a plazo emitido por el BCAC con rendimientos del 5,25%.	0	1,256,789,356
Certificados de depósito a plazo emitido por el BNCR con rendimientos del 8,59%.	6,004,614,000	0
Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5,20% (2016: 8,50).	22,099,144,471	18,228,193,787
Títulos de propiedad tasa básica emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 5,20% (2016: 7,25%).	1,119,747,500	1,143,687,125
Unidades de desarrollo emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 5,00%. (2016: 5%)	2,295,004,810	2,144,431,963
Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 6,50% (2016: 5,26%).	1,314,878,869	1,254,556,524
Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno \$ con rendimientos promedio de 4,02% (2016: 6,50%).	10,765,943,360	9,493,972,832
Bonos de Deuda Externa en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 4,02% (2016: 4,02%).	7,836,715	493,033,408
Recompras con rendimiento promedio del 5,15% (2016: 5,15%).	151,009,225	1,502,112,585
Certificado de depósito emitido por BCIE con rendimientos de 3,50% (2016: 4,31%).	2,882,042,356	10,304,617,455
Operaciones diferidas de liquidez con rendimiento del 3,90% (2016: 3,90%).	3,448,444,117	4,462,931,407
	<b>¢ 630,296,512,339</b>	<b>565,228,654,471</b>

<sup>(2)</sup> Al 31 de diciembre las inversiones negociables se detallan como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Fondo de inversión Mercado de dinero con rendimientos promedio de 3,94% (2016: 3,22%).	¢ 41,811,973,344	8,700,633,217
Fondo de inversión Ahorro Popular con rendimientos de 4,47% (2016: 3,74%).	167,727,300	162,154,930
Fondo INS liquidez en colones con rendimientos de 3,66% (2016: 3,68%).	10,438,676,713	6,219,549,580
Fondo INS liquidez público en colones con rendimientos de 2,98% (2016: 2,65%).	12,320,085,564	3,689,485,278
Fondo de inversión INS liquidez dólares con rendimientos del 2,10% (2016: 2,32%).	1,821,405,210	1,170,585,129
Fondo Ahorro BCT\$ con rendimiento del 1,95% (2016: 1,86%).	332,807,491	850,097,141
Fondo de inversión Mercado de dinero en dólares con rendimiento promedio de 1,79% (2016: 2,36%).	6,287,009,343	4,076,993,580
Fondo Mixto colones con rendimiento de 4,39% (2016: 3,69%).	17,548,411,078	13,933,615,505
Fondo Mixto dólares con rendimiento de 2,12% (2016: 2,26%).	7,329,142,589	5,861,377,938
Fondo Vista liquidez con rendimiento del 4,15% (2016: 4,82%).	251,193,289	627,913,674
Fondo Vista liquidez dólares con rendimiento del 2,38% (2016: 2,65%).	311,699,119	293,503,910
Fondo BCR liquidez dólares con rendimientos del 1,96% (2016: 2,15%).	518,414,942	1,135,410,490
Fondo Scotia no diversificado con rendimientos del 4,40% (2016: 3,16%).	523,845,612	1,288,407,093
Fondo Mutual 1 no diversificado con rendimientos del 3,94% (2016: 2,98%).	3,344,119,829	1,385,604,589
Fondo Ahorro BCT colones con rendimiento del 4,20% (2016: 3,76%).	908,010,113	517,283,252
Fondo Liquido BCT con rendimiento del 3,60%.	1,216,084,129	0
Fondo Scotia diversificado colones con rendimiento del 2,81%.	0	2,951,442,615
Fondo liquidez Aldesa dólares con rendimiento del 1,88% (2015: 1,40%).	364,225,358	616,125,003
Fondo liquidez Aldesa con rendimiento del 4,28% (2016: 2,95%).	845,388,329	2,179,990,259
Fondo INS liquidez público dólares con rendimientos del 1,76% (2016: 2,31%).	422,998,378	834,373,688
Fondo Scotia en dólares no diversificado con rendimientos del 1,77% (2016: 1,98%).	477,776,380	455,075,294
Fondos BCR colones con rendimiento del 3,66% (2016: 2,84%).	16,336,538,240	7,175,275,022
Fondos BN Safi colones con rendimientos del 3,51% (2016: 2,55%).	10,550,977,804	429,474,789
Fondos BN Safi colones con rendimientos del 2,03% (2016: 2%).	3,756,677,556	2,227,099,147

Fondos Multifondos colones con rendimiento del 2,71% (2016: 2,86%).	1,393,137,124	1,642,829,315
Fondos BAC dólares con rendimientos del 1,84% (2016: 1,74%).	68,669,289	877,045,220
Fondos Multifondos dólares con rendimiento del 1,64% (2016: 1,58%).	934,959,768	2,517,872,694
Fondo de inversión Fondepósito del BN colones con rendimientos promedio de 4,13% administrado por BN SAFI.	116,430,761	108,476
Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4,69% administrado por Popular SAFI.	5,095,166	1,934,719
Fondo de inversión Mercado de dinero dólares con rendimientos promedio de 0,25% administrado por Popular SAFI.	112,593,262	122,537,285
Fondo de inversión INS colones con rendimientos promedio de 4,14% administrado por INS SAFI.	9,820,648	6,985,738
Fondo de inversión INS dólares con rendimientos promedio de 2.23% administrado por INS SAFI.	811,329	4,196,307
Fondo de inversión Superfondo dólares administrado por BN SAFI.	436,540	137,335,233
	<b>¢ 140,527,141,597</b>	<b>72,092,316,110</b>

Al 31 de diciembre de 2017 algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 2).

## Nota 6. Cartera de crédito

### a. Cartera de crédito por origen:

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 2,434,770,161	2,259,623,380
Cartera de crédito adquirida <sup>(1)</sup>	99,191,618	8,417,671
<b>Total créditos directos</b>	<b>¢ 2,533,961,779</b>	<b>2,268,041,051</b>
Producto por cobrar	27,153,850	24,692,461
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(83,873,681)	(71,359,527)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>¢ 2,477,241,948</b>	<b>2,221,373,985</b>

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2017, la cartera comprada al Banco Crédito Agrícola de Cartago asciende a ¢92,651,332 miles y la cartera comprada a Coopemex durante el periodo 2010 a la fecha asciende a ¢6,540,286 miles.

### b. Cartera de crédito por morosidad

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Al día	¢ 2,237,842,613	1,987,193,268
De 1 a 30 días	162,220,429	162,904,982
De 31 a 60 días	56,171,382	48,300,760
De 61 a 90 días	25,106,892	17,488,512
De 91 a 120 días	7,393,431	6,228,686
De 121 a 180 días	6,712,392	5,962,681
Más de 180 días	38,514,640	39,962,162
<b>Total cartera directa</b>	<b>¢ <u>2,533,961,779</u></b>	<b><u>2,268,041,051</u></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 31 de diciembre 2017 las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 5,90% y 34% anual en las operaciones en colones (entre 12,75% y 35% anual en el 2016) en las operaciones en US dólares entre 5,25% y 20% (entre 8% y 22% anual en el 2016).

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

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

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>¢ 71,359,527,101</b>
Estimación cargada a resultados	58,891,802,224
Recuperaciones y créditos insolutos neto	(46,377,648,580)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>¢ <u>83,873,680,745</u></b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>¢ 60,664,796,774</b>
Estimación cargada a resultados	44,370,601,786
Recuperaciones y créditos insolutos neto	(33,675,871,459)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>¢ <u>71,359,527,101</u></b>

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

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

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

**Grupo 2**

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

**Cartera clasificada**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**Grupo 1**

Categoría	Cantidad de operaciones	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Deuda total	Estimación
A1	6,409	684,468,296,398	4,912,425,837	0	6,333,381	689,387,055,616	2,284,013,612
A2	146	8,988,929,036	94,758,940	0	1,847,167	9,085,535,143	31,386,764
B1	297	18,971,987,610	238,571,208	0	2,868,209	19,213,427,027	156,055,647
B2	66	2,257,563,816	51,270,077	0	944,026	2,309,777,919	29,692,215
C1	227	7,241,977,731	126,418,711	0	441,394	7,368,837,836	413,416,666
C2	32	1,511,931,226	44,386,235	0	796,187	1,557,113,648	46,163,279
D	188	12,976,364,507	199,083,386	0	2,620,938	13,178,068,831	839,038,440
E	538	23,514,863,904	826,233,945	187,457,880	74,939,152	24,603,494,881	4,656,282,132
<b>Totales</b>	<b>7,903</b>	<b>759,931,914,228</b>	<b>6,493,148,339</b>	<b>187,457,880</b>	<b>90,790,454</b>	<b>766,703,310,901</b>	<b>8,456,048,755</b>

**Grupo 2**

<b>Categoría</b>	<b>Cantidad de operaciones</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Honorarios</b>	<b>Póliza incendio</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
A1	464,312	1,287,267,051,186	8,564,759,915	0	12,497,530	1,295,844,308,631	4,392,882,097
A2	8,971	30,120,974,403	413,612,396	0	3,045,011	30,537,631,810	99,536,970
B1	11,012	32,539,239,405	879,607,194	0	5,265,480	33,424,112,079	876,513,118
B2	1,969	10,277,943,890	275,204,874	313,186	4,084,758	10,557,546,708	265,097,322
C1	6,272	13,957,524,239	448,838,913	0	1,521,632	14,407,884,784	2,114,733,578
C2	1,211	6,477,315,578	185,257,463	0	2,020,897	6,664,593,938	828,499,860
D	3,412	8,898,244,465	387,322,257	117,050	1,359,535	9,287,043,307	4,008,581,157
E	46,253	118,570,843,793	5,555,109,735	1,062,791,068	118,335,676	125,307,080,274	46,474,168,530
<b>Totales</b>	<b>543,412</b>	<b>1,508,109,136,959</b>	<b>16,709,712,747</b>	<b>1,063,221,304</b>	<b>148,130,519</b>	<b>1,526,030,201,531</b>	<b>59,060,012,632</b>
<b>Total cartera</b>	<b>551,315</b>	<b>2,268,041,051,187</b>	<b>23,202,861,086</b>	<b>1,250,679,184</b>	<b>238,920,973</b>	<b>2,292,733,512,432</b>	<b>67,516,061,387</b>

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tiene un exceso de cobertura que asciende a 7,40% sobre la estimación teórica exigida por la SUGEF (2016: 5,68%).

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

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tarjetas de crédito	¢ 87,304,683	42,634,247
Empleados	162,373,256	179,667,094
Sumas pendientes de recuperar, Coopemex	591,221,256	591,221,256
Otras cuentas por cobrar	7,018,045,081	5,510,853,235
Retención de impuesto sobre la renta sobre cupones de títulos valores	0	2,105,806
Cuentas por cobrar, servicios bursátiles	32,885,978	29,377,758
Impuesto sobre la renta diferido <sup>(1)</sup>	3,084,387,303	1,545,150,741
	<b>10,976,217,557</b>	<b>7,901,010,137</b>
<b>Estimación por deterioro e incobrabilidad sobre otras cuentas de dudoso cobro</b>		
Otras cuentas por cobrar	(3,631,912,681)	(3,294,361,651)
	<b>(3,631,912,681)</b>	<b>(3,294,361,651)</b>
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	¢ <b>7,344,304,876</b>	<b>4,606,648,486</b>

<sup>(1)</sup> Ver nota 15

**Nota 8. Bienes realizables**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Bienes muebles	¢ 69,701,224	69,038,109
Bienes inmuebles	35,645,275,294	30,638,848,425
Estimación para bienes realizables <sup>(1)</sup>	(22,476,888,263)	(20,053,617,030)
	<u>¢ 13,238,088,255</u>	<u>10,654,269,504</u>

<sup>(2)</sup> El movimiento del saldo de la estimación para bienes realizables al 31 de diciembre se presenta como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo al inicio del año	¢ 20,053,617,030	22,270,774,300
Gasto por estimación	10,669,335,809	11,074,634,462
Reversiones en la estimación	(8,288,619,753)	(13,318,730,186)
Venta, liquidación y adjudicación de bienes realizables	42,555,177	26,938,454
<b>Saldo al final del año</b>	<u>¢ 22,476,888,263</u>	<u>20,053,617,030</u>

**Nota 9. Propiedades, planta y equipo en uso**

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

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

El superávit por revaluación correspondiente a dichos activos revaluados en el patrimonio corresponde a €32,982,434,528.

Al 31 de diciembre de 2016 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2016
<b>Activo</b>						
Terrenos	€ 18,596,286,990	637,846,045	(641,946,047)	0	(518,935,398)	18,073,251,590
Edificios	29,916,742,433	372,329,435	(58,554,959)	0	8,904,194,767	39,134,711,676
Mobiliario y equipo de oficina	7,840,381,105	458,133,786	(638,664,993)	66	0	7,659,849,964
Equipo de seguridad	2,658,034,323	526,303,039	(82,273,536)	0	0	3,102,063,826
Equipo de mantenimiento	430,531,188	180,645,929	(63,722,080)	0	0	547,455,037
Equipo médico	3,032,903	2,022,000	0	0	0	5,054,903
Equipo de computación	14,091,207,450	627,670,785	(1,159,938,285)	(1,193,741)	0	13,557,746,209
Equipo de cómputo en arrendamiento	135,488,379	56,707,721	(41,409,583)	0	0	150,786,517
Vehículos	1,856,505,954	353,229,986	(151,608,064)	0	0	2,058,127,876
	<b>75,528,210,725</b>	<b>3,214,888,726</b>	<b>(2,838,117,547)</b>	<b>(1,193,675)</b>	<b>8,385,259,369</b>	<b>84,289,047,598</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Edificios	(10,749,203,428)	(1,623,969,028)	126,708,232	0	2,031,240,369	(10,215,223,855)
Mobiliario y equipo de oficina	(4,389,237,532)	(606,866,686)	460,588,803	0	0	(4,535,515,415)
Equipo de seguridad	(907,604,995)	(287,857,450)	75,252,313	0	0	(1,120,210,132)
Equipo de mantenimiento	(236,140,103)	(54,042,302)	61,861,128	0	0	(228,321,277)
Equipo médico	(1,597,174)	(506,294)	0	0	0	(2,103,468)
Equipo de cómputo	(8,038,695,137)	(1,660,243,716)	367,673,989	1,842,125	0	(9,329,422,739)
Equipo de cómputo en arrendamiento	10,254,098	0	(55,095,516)	0	0	(44,841,418)
Vehículos	(774,460,597)	(150,476,863)	89,671,268	0	0	(835,266,192)
	<b>(25,086,684,868)</b>	<b>(4,383,962,339)</b>	<b>1,126,660,217</b>	<b>1,842,125</b>	<b>2,031,240,369</b>	<b>(26,310,904,496)</b>
<b>Saldos netos</b>	€ <b>50,441,525,857</b>	<b>(1,169,073,613)</b>	<b>(1,711,457,330)</b>	<b>648,450</b>	<b>10,416,499,738</b>	<b>57,978,143,102</b>

El superávit por revaluación correspondiente a dichos activos revaluados en el patrimonio corresponde a €32,982,434,528.

**Nota 10. Activos intangibles**

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

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

	<b>Depósitos de garantía</b>	<b>Plusvalía comprada</b>	<b>Sistemas de cómputo</b>	<b>Gastos Ley No. 7983</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>					
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	¢ <b>3,145,847</b>	<b>0</b>	<b>22,153,480,866</b>	<b>640,114,511</b>	<b>22,796,741,224</b>
Adiciones	0	0	4,922,978,718	0	4,922,978,718
Retiros	0	0	(2,712,441,894)	0	(2,712,441,894)
Ajustes y traslados	0	0	(438,334)	0	(438,334)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>3,145,847</b>	<b>0</b>	<b>24,363,579,356</b>	<b>640,114,511</b>	<b>25,006,839,714</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>					
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,789,216,021</b>	<b>640,114,511</b>	<b>7,429,330,532</b>
Gasto por amortización	0	0	5,612,285,535	0	5,612,285,535
Retiros	0	0	(1,935,943,778)	0	(1,935,943,778)
Ajustes y traslados	0	0	(87,664)	0	(87,664)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10,465,470,114</b>	<b>640,114,511</b>	<b>11,105,584,625</b>
<b>Saldos netos:</b>					
<b>31 de diciembre de 2015</b>	¢ <b>3,145,847</b>	<b>0</b>	<b>15,364,264,845</b>	<b>0</b>	<b>15,367,410,692</b>
<b>31 de diciembre de 2016</b>	¢ <b>3,145,847</b>	<b>0</b>	<b>13,898,109,242</b>	<b>0</b>	<b>13,901,255,089</b>

**Nota 11. Obligaciones con el público**

**a. Por monto**

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

2017	A la vista		Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes		
<b>Depósitos por monto</b>				
Del público y de otros bancos	¢ <u>373,690,787,254</u>	<u>35,469,111,258</u>	<u>409,159,898,512</u>	<u>1,276,535,055,906</u>
	¢ <u><b>373,690,787,254</b></u>	<u><b>35,469,111,258</b></u>	<u><b>409,159,898,512</b></u>	<u><b>1,276,535,055,906</b></u>
2016	A la vista		Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes		
<b>Depósitos por monto</b>				
Del público y de otros bancos	¢ <u>330,362,820,284</u>	<u>22,703,910,947</u>	<u>353,066,731,231</u>	<u>1,060,291,356,914</u>
	¢ <u><b>330,362,820,284</b></u>	<u><b>22,703,910,947</b></u>	<u><b>353,066,731,231</b></u>	<u><b>1,060,291,356,914</b></u>

**b. Por clientes**

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

2017	Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Del público	¢ <u>373,690,787,254</u>	<u>35,469,111,258</u>	933,409	<u>1,276,535,055,906</u>
	¢ <u><b>373,690,787,254</b></u>	<u><b>35,469,111,258</b></u>		<u><b>1,276,535,055,906</b></u>
2016	Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
<b>Depósitos por clientes</b>				
Del público	¢ <u>330,362,820,284</u>	<u>22,703,910,947</u>	803,568	<u>1,060,291,356,914</u>
	¢ <u><b>330,362,820,284</b></u>	<u><b>22,703,910,947</b></u>		<u><b>1,060,291,356,914</b></u>

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan en la captación de recursos por la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 31 de diciembre de 2017, los depósitos en colones devengan intereses que oscilan entre 3,68% y 8,23% anual (2016: entre 1,45% y 6,03% anual) y los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,45% y 4,85% anual (2016: entre 0,20% y 4,75% anual).

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra clasificado en otras captaciones a la vista al 31 de diciembre de 2017 la suma de ¢2,773,093,257 (2016: ¢2,891,888,663), que corresponde al dinero recibido por el Banco del Ahorro Obligatorio anterior a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, cuyos recursos están pendientes de retirar por el público.

**Nota 12. Obligaciones con entidades**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Depósito a plazo entidades financieras del país	¢ 868,635,213,483	728,647,121,327
Préstamos entidades financieras del exterior <sup>(1)</sup>	62,188,463,452	96,599,596,063
Captaciones a plazo entidades financieras del exterior <sup>(2)</sup>	8,234,047,540	18,194,094,200
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	0	101,144,926
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento	76,699,713	43,033,921
Obligaciones con entidades financieras	9,692,746,411	53,369,636,571
Préstamos otorgados por FINADE	9,655,646,129	2,035,161,353
Cargos por pagar por obligaciones	10,922,980,757	6,930,041,202
<b>Saldo al final del año</b>	<b>¢ <u>969,405,797,485</u></b>	<b><u>905,919,829,563</u></b>

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

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

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

**Banco Centroamericano de Integración Económica**

**2017**

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

**Banco Internacional de Costa Rica**

**2016**

<b>Número de operación</b>	<b>Fecha constitución</b>		<b>Saldo</b>
50120200	14/03/2016	¢	19,306,216,063
		¢	<b>19,306,216,063</b>

**Banco Centroamericano de Integración Económica**

**2016**

<b>Número de operación</b>	<b>Fecha constitución</b>		<b>Saldo</b>
21712-12	22/5/2012	¢	822,270,000
87-14	26/2/2014		6,660,387,000
147-14	26/3/2014		2,055,675,000
190-14	24/4/2014		7,126,340,000
566-14	27/10/2014		4,275,804,000
200-15	24/4/2015		7,290,794,000
584-15	25/10/2015		8,770,880,000
43-16	18/2/2016		4,053,791,100
65-15	26/2/2016		5,481,800,000
57-16	25/2/2016		2,935,503,900
217-16	27/5/2016		4,933,620,000
276-16	29/6/2016		2,055,675,000
344-16	19/8/2016		2,055,675,000
345-16	19/8/2016		7,811,565,000
398-16	23/9/2016		5,481,800,000
397-16	23/9/2016		5,481,800,000
			<b>77,293,380,000</b>
		¢	<b>96,599,596,063</b>

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 con un plazo de 3 años y una tasa de interés del 4,75%.

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

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

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

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

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

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

- (2) 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 e representante MMG Bank.

### Nota 13. Otras cuentas por pagar diversas

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Honorarios por pagar	¢ 819,412,749	1,070,893,821
Vacaciones acumuladas por pagar	3,473,870,431	3,204,807,254
Aguinaldo acumulado por pagar	413,399,958	289,181,369
Cuentas por pagar a proveedores	22,932,646,304	21,446,109,816
Aportaciones patronales por pagar	2,088,960,954	2,266,749,944
Impuestos retenidos por pagar	367,952,449	388,175,370
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,804,345,542	1,879,900,117
Fracciones de préstamos por aplicar	2,104,726,001	1,877,555,713
Partes relacionadas	46,622,968	87,771,946
Comisión Nacional de Emergencias	2,944,529,447	3,650,185,720
CONAPE	2,249,906,786	2,753,137,517
Fodemipyme <sup>(1)</sup>	1,910,607,208	2,040,520,847
Otras cuentas por pagar	13,965,891,120	16,737,437,374
	<b>¢ 55,122,871,917</b>	<b>57,692,426,808</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.

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

**Nota 14. Provisiones**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Prestaciones legales <sup>(3)</sup>	¢ 2,889,693,994	5,768,460,122
Litigios pendientes de resolver <sup>(4)</sup>	1,681,361,342	1,551,110,649
<i>Balance Scored Card</i> <sup>(1)</sup>	2,405,827,390	3,742,000,000
Puntos premiación tarjetahabientes <sup>(2)</sup>	1,574,749,527	1,707,722,406
Otras provisiones <sup>(5)</sup>	7,184,168,850	7,201,370,659
	<b>¢ <u>15,735,801,103</u></b>	<b><u>19,970,663,836</u></b>

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

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

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

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

El monto a cancelar correspondería al cálculo del total del gasto proyectado en salarios del último año.

**Metodología de cálculo**

**Cifras en millones**

<b>Utilidades</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>31/12/2017</b>
Utilidad neta acumulada		36,128
Utilidades de las sociedades		(5,061)
<b>Utilidades netas del Banco</b>		<b><u>31,067</u></b>
Incentivo salarial bruto	13%	4,039
% Posibles ganadores	60%	2,423
<b>Registro contable</b>		<b>2,406</b>

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

- (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 31 de diciembre el movimiento consolidado de las principales provisiones se detalla como sigue:

**2017**

		<b>Litigios</b>	<b>Prestaciones</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	¢	<b>1,551,110,649</b>	<b>5,768,460,122</b>
Provisión pagada		(120,824,729)	(6,729,862,187)
Provisión registrada		251,075,422	3,851,096,059
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	¢	<b><u>1,681,361,342</u></b>	<b><u>2,889,693,994</u></b>

**2016**

		<b>Litigios</b>	<b>Prestaciones</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	¢	<b>5,243,476,632</b>	<b>5,826,437,626</b>
Provisión pagada		(4,166,766,762)	(3,757,608,236)
Provisión registrada		474,400,779	3,699,630,732
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	¢	<b><u>1,551,110,649</u></b>	<b><u>5,768,460,122</u></b>

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 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢47,637,654,350 (¢42,138,765,530 en el 2016).

- (4) El Banco mantiene una provisión para litigios contenciosos y laborales por un monto al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de ¢533,274 miles y ¢530,513 miles, respectivamente. A partir del período 2006, la administración del Banco cambió la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentra cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal.
- (5) 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.

La suma que se mantiene para diciembre de 2017 corresponde a €988 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, €72 millones por el cobro que está realizando la municipalidad de San José producto del remanente de pago de patentes de otras municipalidades sobre el cual el Banco Popular presentó Recurso de Revocatoria, €92 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”.

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.

#### Nota 15. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuesto sobre la renta corriente	€ 5,101,816,880	11,968,076,797
<b>Total</b>	<b>€ 5,101,816,880</b>	<b>11,968,076,797</b>

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:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Utilidad antes de participaciones</b>	€ 48,248,695,099	58,579,867,525
Menos, ingresos no gravables	(46,755,822,870)	(39,797,309,739)
Más, gastos no deducibles	14,592,720,598	21,111,513,227
<b>Base imponible gravable</b>	<b>16,085,592,827</b>	<b>39,894,071,013</b>
<b>Impuesto corriente (30%)</b>	<b>€ 4,825,677,848</b>	<b>11,968,221,304</b>
Disminución de ISR Popular Valores	276,139,032	(144,507)
<b>Gasto por impuesto sobre la renta</b>	<b>5,101,816,880</b>	<b>11,968,076,797</b>

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene un saldo a favor por la suma de ¢4,071,513,875, que corresponde a los adelantos de renta realizados durante el periodo fiscal del año 2013 y que debían liquidarse o compensarse en el año 2014; no obstante, por parte de la Dirección General de Grandes Contribuyentes mediante las resoluciones SRCT-479-2014, SRCTST-488-2014 y SRCST-DENE-10-COMP-IREN-002-2014 resuelve denegar la solicitudes de compensación debido a que la Entidad estaba siendo objeto de actuación fiscalizadora de comprobación e investigación del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, siendo éste último del cual se origina el saldo a favor del Banco Popular.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo es atribuible a la valuación de mercado de las inversiones bursátiles y a la revaluación de edificios, respectivamente.

Durante 2017 y 2016 el movimiento consolidado de las diferencias temporales es como sigue:

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

	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Activos:</b>				
Valuación de inversiones	¢ 1,167,428,517	0	255,686,363	911,742,154
Valuación de inversiones en subsidiarias	<u>506,750,781</u>	<u>126,657,806</u>	<u>0</u>	<u>633,408,587</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,674,179,298</u></b>	<b><u>126,657,806</u></b>	<b><u>255,686,363</u></b>	<b><u>1,545,150,741</u></b>
<b>Pasivos:</b>				
Revaluación de activos	(5,728,548,821)	0	(2,159,475,110)	(7,888,023,931)
Valuación de inversiones en subsidiarias	<u>(173,364,885)</u>	<u>37,133,048</u>	<u>0</u>	<u>(136,231,837)</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>(5,901,913,706)</u></b>	<b><u>37,133,048</u></b>	<b><u>(2,159,475,110)</u></b>	<b><u>(8,024,255,768)</u></b>

#### **Nota 16. Activos de los fideicomisos**

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

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

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

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos</b>		
Disponibilidades	¢ 4,110,116,380	3,324,890,101
Inversiones en valores y depósitos	208,206,816	1,200,080,683
Cartera de crédito	7,732,298,031	7,144,907,496
Otras cuentas por cobrar	364,022	558,397
Bienes realizables	9,618,578	0
Bienes de uso	694,144,243	698,319,698
Otros activos	3,114,020	1,750,123
<b>Total de activos</b>	<b><u>12,757,862,090</u></b>	<b><u>12,370,506,498</u></b>
<b>Pasivos</b>		
Otras cuentas por pagar	(3,069,744,900)	(3,707,653,792)
Otros pasivos	(314,985,591)	(328,099,208)
<b>Total de pasivos</b>	<b><u>(3,384,730,491)</u></b>	<b><u>(4,035,753,000)</u></b>
<b>Activos netos</b>	<b>¢ <u>9,373,131,599</u></b>	<b><u>8,334,753,498</u></b>

**Fideicomisos Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A.**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos</b>		
Disponibilidades	¢ 76,869,740	80,425,973
Inversiones en valores y depósitos	11,926,713,676	10,079,883,494
Otros activos	0	37,547,867
<b>Total de activos</b>	<b><u>12,003,583,416</u></b>	<b><u>10,197,857,334</u></b>
<b>Pasivos</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(7,545,072)	(6,856,248)
Impuesto sobre la renta por pagar	(19,862,913)	(91,228,857)
<b>Total de pasivos</b>	<b><u>(27,407,985)</u></b>	<b><u>(98,085,105)</u></b>
<b>Activos netos</b>	<b>¢ <u>11,976,175,431</u></b>	<b><u>10,099,772,229</u></b>

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco y subsidiarias se presenta como sigue:

<b>Nombre del fideicomiso</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Actividad</b>	<b>Activos fideicometidos</b>
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo.	¢ 61,784,908
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos.	640,907,291
Fideicomiso administración Fondo de Pensiones	Administración de contratos de pensiones	Administración de contratos de Fideicomisos de Pensión Complementaria	1,000,182,510
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios.	44,107,892
Pronamype-BPDC	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios.	10,623,523,897
Fideicomiso Procomer No. 19-2002	Administración de Valores	Administración del portafolio de inversiones que componen el Fondo Patrimonial de la Promotora.	10,197,857,334
			¢ <u><u>22,568,363,832</u></u>

**Nota 17. Otras cuentas de orden**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Banco</b>		
Garantías recibidas en poder del Banco	¢ 3,307,586,293	2,681,088,830
Productos en suspenso	6,402,347,803	6,371,300,756
Créditos concedidos pendientes de utilizar	202,560,630,126	196,916,688,853
Cuentas castigadas	150,082,047,636	120,139,454,228
Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar	2,414,869,082	2,197,202,291
Documentos de respaldo	2,272,092,521,961	2,155,754,551,817
Fondos especiales	40,703,798,294	26,398,697,919
Fodempyme	48,417,647,300	45,097,693,012
Otras	257,331,061,666	294,016,555,270
	<b>¢ 2,983,312,510,161</b>	<b>2,849,573,232,976</b>
<b>Puesto de Bolsa</b>		
Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización:		
Líneas de crédito o sobregiros obtenidos pendientes de utilización, colones	17,832,100,000	17,740,900,000
	<b>¢ 17,832,100,000</b>	<b>17,740,900,000</b>
<b>Operadora de Pensiones <sup>(4)</sup></b>		
Garantías de participación y cumplimiento	137,170,343	130,659,945
Valores en custodia inversiones propias	18,825,581,733	17,656,506,543
	<b>¢ 18,962,752,076</b>	<b>17,787,166,488</b>
<b>Popular Fondos</b>		
Garantías de cumplimiento	20,324,586	12,320,346
	<b>¢ 20,324,586</b>	<b>12,320,346</b>
<b>Popular Seguros</b>		
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras	160,277,252	118,073,238
Garantías de cumplimiento	95,058,406	92,248,973
	<b>¢ 255,335,658</b>	<b>210,322,211</b>
<b>Total</b>	<b>¢ 3,020,383,022,481</b>	<b>2,885,323,942,021</b>

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

	2017	2016
<b>Puesto de Bolsa <sup>(2)</sup></b>		
Administración de carteras individuales		
Cartera activa	€ 219,287,187,022	191,284,836,096
Cartera de clientes	219,287,187,026	191,284,836,096
	<b>€ 438,574,374,048</b>	<b>382,569,672,192</b>
<b>Operadora de Pensiones <sup>(4)</sup></b>		
<u>Fondos de pensión administrados en colones</u>		
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	€ 102,382,775,092	97,883,985,207
Activo del Fondo de Capitalización Laboral Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	135,282,881,399	117,117,565,426
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias Colones BA	1,875,291,351,338	1,634,381,799,338
Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo	18,504,593,357	15,963,743,597
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	4,294,405,898	3,992,777,382
Fondo de Jubilaciones y Pensiones de Vendedores de Lotería	6,696,652,063	16,158,125,424
Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	18,957,890,512	16,391,171,304
Activo del Fondo de Capitalización Laboral Erróneos	193,076,730	208,490,596
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias Erróneos	0	0
Fondo de comisiones	0	0
	1,161,822,563	907,067,309
	<b>€ 2,162,765,448,952</b>	<b>1,903,004,725,583</b>
<u>Fondos de pensión administrados en US dólares</u>		
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	€ 21,450,949,385	18,201,074,757
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	5,454,601,977	3,161,473,903
	<b>€ 26,905,551,362</b>	<b>21,362,548,660</b>
Títulos de unidades de desarrollo (Tudes)	€ 2,455,877,751	2,432,044,409
	<b>€ 2,192,126,878,065</b>	<b>1,926,799,318,652</b>

**Popular Fondos <sup>(3)</sup>**

Fondos de inversión en colones:

Fondo Popular Ahorro	¢ 397,979,454	2,196,395,687
Fondo de Liquidez mixto colones	36,557,732,283	38,183,103,343
Fondo Popular Mercado dinero colones	105,213,989,020	62,637,328,289
	<u>142,169,700,757</u>	<u>103,016,827,319</u>

Fondos de inversión en dólares (colonizados):

Fondo Popular Mercado de dinero dólares	37,097,355,607	22,798,856,633
Fondo Liquidez Mixto dólares	19,336,578,502	13,023,633,404
Fondo Popular Inmobiliario FINPO	22,257,516,381	21,931,545,686
Fondo Popular Inmobiliario ZETA	42,182,418,912	39,905,203,864
	<u>120,873,869,402</u>	<u>97,659,239,587</u>
	<u>263,043,570,159</u>	<u>200,676,066,906</u>
¢	<u>2,893,744,822,272</u>	<u>2,510,045,057,750</u>

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

	2017	2016
<b>Banco</b>		
Cuenta propia actividad de custodia	¢ 552,751,342,799	367,008,392,656
<b>Puesto de Bolsa</b>		
Total cuentas de orden por cuenta propia:		
Valores negociables en custodia por cuenta propia	12,441,857,350	12,803,022,758
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	274,963,000	1,727,653,320
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	61,413,849,332	52,849,363,690
Contratos a futuro pendientes de liquidar <sup>(1)</sup>	52,253,282,745	40,569,355,398
<b>Total</b>	¢ <u>126,383,952,427</u>	<u>107,949,395,166</u>
	¢ <u>679,135,295,226</u>	<u>474,957,787,822</u>

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

	2017	2016
<b>Banco</b>		
Cuenta de terceros actividad de custodia	€ 1,775,650,815,511	1,544,287,816,825
<b>Puesto del Bolsa</b>		
<b>Cuentas de orden por cuenta de terceros</b>		
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	1,757,157,052	1,212,047,835
Valores negociables custodia	397,424,939,225	393,302,493,477
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	12,899,694,248	50,773,250,347
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	83,743,479,553	63,828,396,789
Contratos a futuro pendientes de liquidar <sup>(1)</sup>	78,969,613,835	102,727,079,362
	<u>€ 574,794,883,913</u>	<u>611,843,267,810</u>
<b>Total</b>	<u>€ 2,350,445,699,424</u>	<u>2,156,131,084,635</u>

### 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.

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

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	2017	2016	2017	2016
<b>Terceros</b>				
Colones	€ 32,346,012,434	25,816,671,416	4,325,049,172	38,085,655,841
US dólares	<u>35,985,983,619</u>	<u>30,902,261,955</u>	<u>6,312,568,609</u>	<u>7,922,490,150</u>
	<u><b>68,331,996,053</b></u>	<u><b>56,718,933,371</b></u>	<u><b>10,637,617,781</b></u>	<u><b>46,008,145,991</b></u>
<b>Cuenta propia</b>				
Colones	33,453,892,881	17,789,747,582	25,720,949	703,318,565
US dólares	<u>18,648,220,678</u>	<u>21,495,141,175</u>	<u>125,448,238</u>	<u>581,148,077</u>
	<u><b>52,102,113,559</b></u>	<u><b>39,284,888,757</b></u>	<u><b>151,169,187</b></u>	<u><b>1,284,466,642</b></u>
<b>Total general</b>	<u>€ <b>120,434,109,612</b></u>	<u><b>96,003,822,128</b></u>	<u><b>10,788,786,968</b></u>	<u><b>47,292,612,633</b></u>

El crecimiento en el nivel de saldos abiertos a plazo, responde a la estrategia que pretende incidir en el margen financiero, al aumentar el apalancamiento dentro de los parámetros y niveles de riesgo aprobados, permitiendo dotar al Puesto de Bolsa la compra de instrumentos con tasas cupón más altos.

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

2017	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<b>Terceros</b>				
Hasta 30 días	¢ 29,251,228,867	28,057,570,080	4,325,049,172	6,312,568,609
De 31 a 60 días	3,094,783,567	7,928,413,539	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	<b>¢ 32,346,012,434</b>	<b>35,985,983,619</b>	<b>4,325,049,172</b>	<b>6,312,568,609</b>
<b>Cuenta propia</b>				
Hasta 30 días	¢ 27,632,647,478	13,547,587,054	25,720,949	125,448,238
De 31 a 60 días	5,711,245,403	5,100,633,624	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	<b>33,343,892,881</b>	<b>18,648,220,678</b>	<b>25,720,949</b>	<b>125,448,238</b>
<b>Total general</b>	<b>¢ 65,689,905,315</b>	<b>54,634,204,297</b>	<b>4,350,770,121</b>	<b>6,438,016,847</b>
2016	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<b>Terceros</b>				
Hasta 30 días	¢ 24,976,659,872	28,186,459,192	38,085,655,841	7,374,348,654
De 31 a 60 días	840,011,544	2,715,802,763	0	548,141,496
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	<b>¢ 25,816,671,416</b>	<b>30,902,261,955</b>	<b>38,085,655,841</b>	<b>7,922,490,150</b>
<b>Cuenta propia</b>				
Hasta 30 días	¢ 17,789,747,582	19,427,087,415	703,318,565	581,148,077
De 31 a 60 días	0	2,068,053,760	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	<b>17,789,747,582</b>	<b>21,495,141,175</b>	<b>703,318,565</b>	<b>581,148,077</b>
<b>Total general</b>	<b>¢ 43,606,418,998</b>	<b>52,397,403,130</b>	<b>38,788,974,406</b>	<b>8,503,638,227</b>

Los títulos valores que se encuentran garantizando las operaciones de reporto tripartito, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia en el Fideicomiso que administra la Bolsa Nacional de Valores. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Puesto presenta llamadas a margen, las cuales se detallan en el siguiente cuadro resumen:

<b>2017</b>						
<b>Fecha</b>	<b>Operación</b>	<b>Documento de registro</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Monto</b>	
20/11/2017	17110224920	NDB 18100	15/01/2018	¢	11,056,089	
12/12/2017	17120433130	NDB 18265	15/01/2018		10,713,515	
12/12/2017	17120633829	NDB 18265	15/01/2018		11,494,690	
12/12/2017	17120734470	NDB 18265	15/01/2018		17,677,056	
<b>Colones</b>					<b>¢</b>	<b>50,941,350</b>
27/11/2017	17111728781	NDB 18144	18/01/2018	US\$	6,755	
<b>Dólares</b>					<b>US\$</b>	<b>6,755</b>
<b>2016</b>						
<b>Fecha</b>	<b>Operación</b>	<b>Documento de registro</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Monto</b>	
21/11/2016	16111138261	NDB 65242	06/01/2017	¢	9,315,872	
21/11/2016	16111138265	NDB 65246	06/01/2017		3,365,242	
19/12/2016	16112942477	NDB 15564	10/01/2017		26,480,749	
<b>Colones</b>					<b>¢</b>	<b>39,161,863</b>
21/11/2016	16111037829	NDB 15368	06/01/2017	US\$	9,496	
28/11/2016	16111639322	NDB 15418	04/01/2017		4,108	
19/12/2016	16121246433	NDB 19122016	03/01/2017		5,470	
19/12/2016	16112441442	NDB 15565	09/01/2017		18,625	
22/12/2016	16120845626	NDB 15593	19/01/2017		9,777	
<b>Dólares</b>					<b>US\$</b>	<b>47,476</b>

### Contratos de administración de portafolios individuales

- (3) Los contratos de administración de carteras están respaldados por títulos valores en custodia en la Central de Valores. La composición de la estructura de los portafolios se muestra como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<u>En colones:</u>		
Montos recibidos de clientes	¢ 143,556,604,344	114,011,953,718
Montos invertidos	143,469,327,166	113,808,546,669
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	87,277,178	203,407,049
	<b>287,113,208,688</b>	<b>228,023,907,436</b>
<u>En US dólares:</u>		
Montos recibidos de clientes	75,730,582,678	77,272,882,374
Montos invertidos	75,676,759,199	77,270,939,337
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	53,823,483	1,943,042
	<b>151,461,165,360</b>	<b>154,545,764,753</b>
<b>Total de portafolios</b>	<b>¢ 438,574,374,048</b>	<b>382,569,672,189</b>

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.

(4) Contratos de administración de fondos de inversión.

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

1. Ahorro Popular (no diversificado)

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

2. Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

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

3. Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

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

4. Fondo de Inversión Mixto Colones (no diversificado)

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

5. Fondo de Inversión Mixto Dólares (no diversificado)

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

6. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

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

7. Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta

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

8. Popular Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos I

Es un fondo cerrado de cartera financiera no especializada y cartera local de proyectos, desarrollo de proyectos y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 14,000 participaciones con valor nominal de US\$1,000 cada una por un total de US\$14,000,000. El Fondo tiene un plazo de duración de 4 años a partir de su fecha de aprobación.

9. Popular Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos II

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

**Contratos de administración de fondos de pensión complementarias**

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

### Nota 18. Cuentas contingentes

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

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Línea de crédito para tarjetas de crédito	¢ 153,687,372,484	152,638,933,840
Créditos pendientes de desembolsar	30,257,946,635	39,320,847,990
Garantías otorgadas	309,801,382	159,995,910
<b>Total</b>	<b>¢ <u>184,255,120,501</u></b>	<b><u>192,119,777,740</u></b>

### Nota 19. Ingresos financieros por inversiones en valores

Los ingresos financieros por inversiones en valores en los periodos de un año terminados el 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inversiones en valores negociables	¢ 2,255,375,040	2,481,822,123
Inversiones en valores disponibles para la venta	31,479,072,873	27,991,835,274
Inversiones en valores mantenidas al vencimiento	787,188,262	847,515,221
	<b>¢ <u>34,521,636,175</u></b>	<b><u>31,321,172,618</u></b>

### Nota 20. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

Los ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 271,195,788,417	247,949,665,155
Por tarjetas de crédito	20,418,237,288	19,089,691,873
Productos por préstamos con otros recursos, vencidos	5,512,453,076	5,725,933,919
Por tarjetas de crédito, vencidos	14,853,829	6,760,315
<b>Total</b>	<b>¢ <u>297,141,332,610</u></b>	<b><u>272,772,051,262</u></b>

### Nota 21. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cargos por captaciones a la vista	¢ 4,222,431,737	4,169,979,869
Cargos por captaciones a plazo	36,247,223,508	29,548,234,026
Cargos por obligaciones con pacto de recompra	1,733,978,932	1,179,539,652
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo	27,651,541,551	24,938,637,998
	<b>¢ <u>69,855,175,728</u></b>	<b><u>59,836,391,545</u></b>

## Nota 22. Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de diciembre se componen de:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Personal	¢ 100,523,921,152	97,069,156,779
Por servicios externos	18,410,871,690	16,330,076,159
De movilidad y comunicaciones	2,860,411,232	2,818,563,034
De infraestructura	19,842,513,577	19,602,760,960
Generales	18,741,292,534	17,879,179,096
	<b>¢ <u>160,379,010,185</u></b>	<b><u>153,699,736,028</u></b>

## Nota 23. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

<b>2017</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	¢ 112,061,736,897	112,061,736,897
Inversiones en valores y depósitos	776,374,596,315	776,374,596,315
Cartera de crédito	2,477,241,948,108	2,375,019,474,005
<b>Total de activos</b>	<b><u>3,365,678,281,320</u></b>	<b><u>3,263,455,807,217</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Captaciones a la vista	409,159,898,512	409,159,898,512
Captaciones a plazo	1,330,134,280,902	1,319,542,803,647
Cargos financieros por pagar	17,854,819,921	17,854,819,921
<b>Obligaciones con entidades</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	9,692,746,411	9,692,746,411
Obligaciones con entidades a plazo	939,134,424,188	940,544,069,691
Otras obligaciones financieras	9,655,646,129	9,655,646,129
Cargos financieros por pagar	10,922,980,757	10,922,980,757
<b>Total de pasivos</b>	<b>¢ <u>2,726,554,796,820</u></b>	<b><u>2,717,372,965,068</u></b>

**2016**

	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	¢ 109,473,360,275	109,473,360,275
Inversiones en valores y depósitos	642,340,461,332	642,340,461,332
Cartera de crédito	<u>2,221,373,985,325</u>	<u>2,088,342,584,853</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>2,973,187,806,932</u></b>	<b><u>2,840,156,406,460</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Captaciones a la vista	353,066,731,231	353,066,731,231
Captaciones a plazo	1,099,287,178,536	1,012,217,190,868
Cargos financieros por pagar	13,733,391,047	13,733,391,047
<b>Obligaciones con entidades</b>		
Obligaciones con entidades a la vista	53,369,636,571	53,369,636,571
Obligaciones con entidades a plazo	843,584,990,437	844,368,041,376
Otras obligaciones financieras	2,035,161,353	2,035,161,353
Cargos financieros por pagar	<u>6,930,041,202</u>	<u>6,930,041,202</u>
<b>Total de pasivos</b>	<b>¢ <u>2,372,007,130,377</u></b>	<b><u>2,285,720,193,648</u></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.

##### **c. Cartera de crédito**

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

#### **d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras**

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

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

#### **Nota 24. Administración de riesgos**

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

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

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

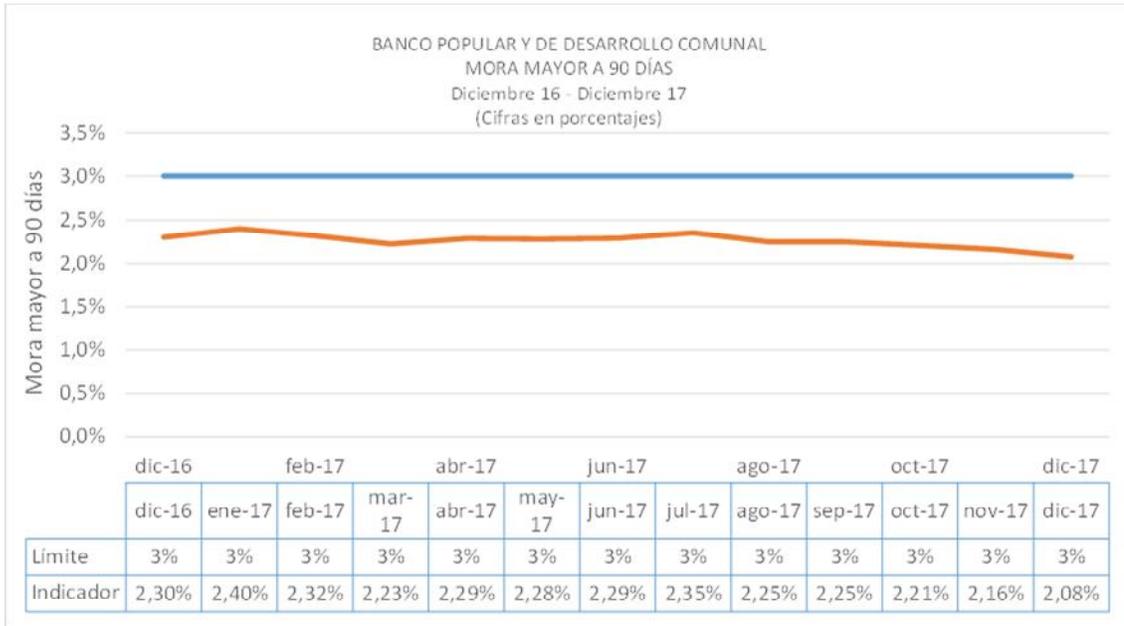
##### **1. Riesgo de la cartera de préstamos**

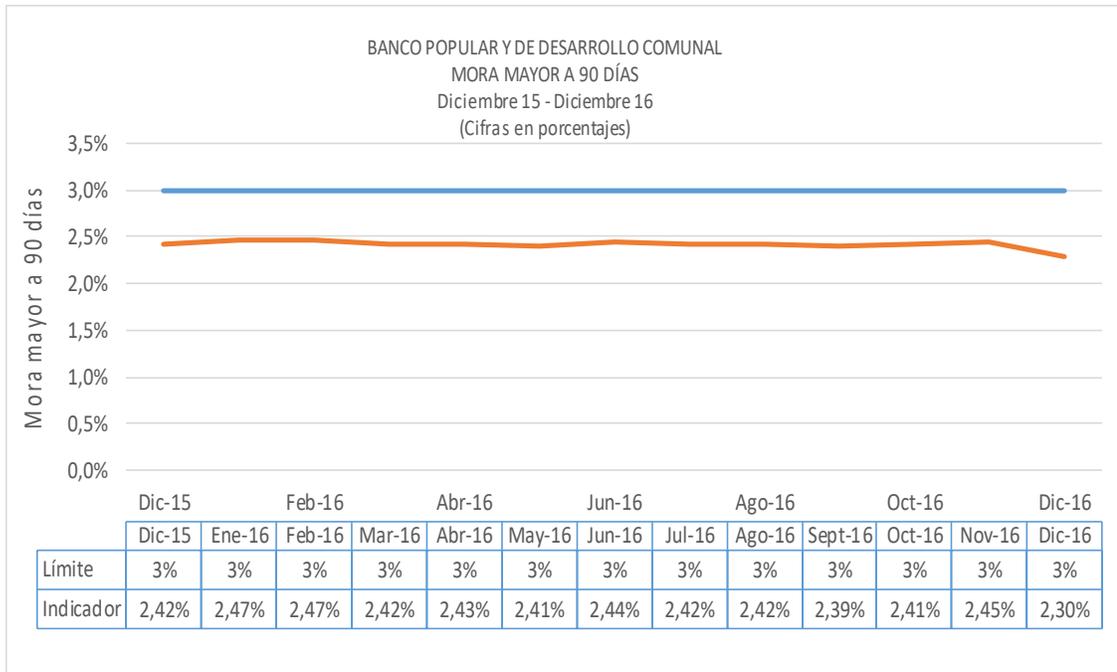
El riesgo de crédito representa la posibilidad de obtener pérdidas producto de la posible insolvencia, morosidad o incumplimiento de las condiciones contractuales de la operación por parte del deudor, o deterioro de la cartera de crédito. Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de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

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

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

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





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

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Agricultura	¢	58,551,254	60,661,029
Ganadería		47,979,039	44,855,783
Pesca		884,569	819,961
Industria		32,164,775	30,084,849
Vivienda		575,212,331	480,694,160
Construcción		50,733,159	31,026,645
Turismo		11,400,248	9,022,770
Electricidad		28,628,325	28,677,440
Comercio y servicios		286,618,779	261,043,728
Consumo		1,046,671,300	970,172,098
Transporte		23,412,858	22,257,625
Depósitos y almacenamientos		950,575	881,619
Sector público		110,757,419	105,505,240
Sector bancario		119,303,301	103,226,252
Otras entidades		137,738,333	115,800,294
Otros		2,955,514	3,311,558
<b>Total</b>	¢	<b><u>2,533,961,779</u></b>	<b><u>2,268,041,051</u></b>

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

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Prendaria	¢	664,144	620,190
Hipotecaria		1,163,270,824	1,008,866,141
Fiduciaria		97,894,889	118,626,511
Títulos valores		65,806,012	59,870,526
Otras		1,206,325,910	1,080,057,683
<b>Total</b>	¢	<b><u>2,533,961,779</u></b>	<b><u>2,268,041,051</u></b>

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 81% al 31 de diciembre de 2017 (82,75% en el 2016) de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales.

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

Al 31 de diciembre de 2017 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢2,534,306,152,521 en miles de colones (2016: ¢2,267,668,293,802) y el número de préstamos es 381,478 (389,319 en 2016).

Al 31 de diciembre de 2017 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢38,304,412,960 en miles de colones (¢38,788,291,945 en 2016) y corresponde a 8,238 préstamos (9,596 en 2016), que equivale a 1,51% (1,71% en 2016) del total de préstamos en proceso judicial.

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

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

**Al 31 de diciembre de 2017**

**En miles**

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

<b>5% capital y reservas</b>	¢	<b>12,350,748</b>
------------------------------	---	-------------------

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

**Al 31 de diciembre de 2016**

**En miles**

Capital	¢	220,000,000
Reservas		1,866,967
<b>Total</b>	¢	<b><u>221,866,967</u></b>

<b>5% capital y reservas</b>	¢	<b>11,093,348</b>
------------------------------	---	-------------------

	<b>Rango</b>		<b>Número de clientes</b>
De ¢1 hasta ¢9,836,929	¢	1,926,945,324	240,520
De ¢9,836,930 hasta ¢19,673,858		70,857,061	4
De ¢19,673,859 hasta ¢29,510,787		56,427,374	2
De ¢29,510,788 en adelante		213,811,292	4
<b>Total cartera</b>	¢	<b><u>2,268,041,051</u></b>	<b><u>240,530</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:

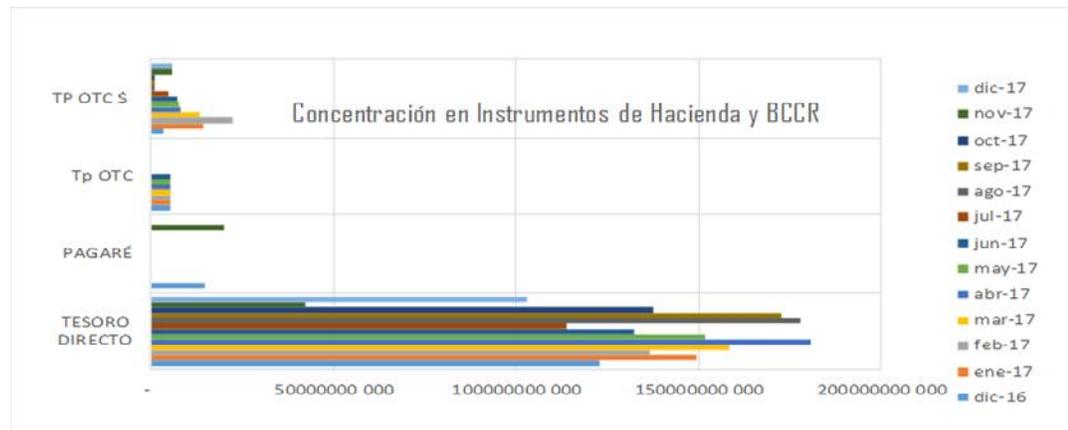
## 2.1 Instrumentos de liquidez

Al cierre del mes de diciembre la concentración en mercado de liquidez representa el 51,80% de la cartera total.

Del total de liquidez un 30,89%, se concentra en inversiones en Tesoro Directo emitidos por Hacienda y el Banco Central de Costa Rica.

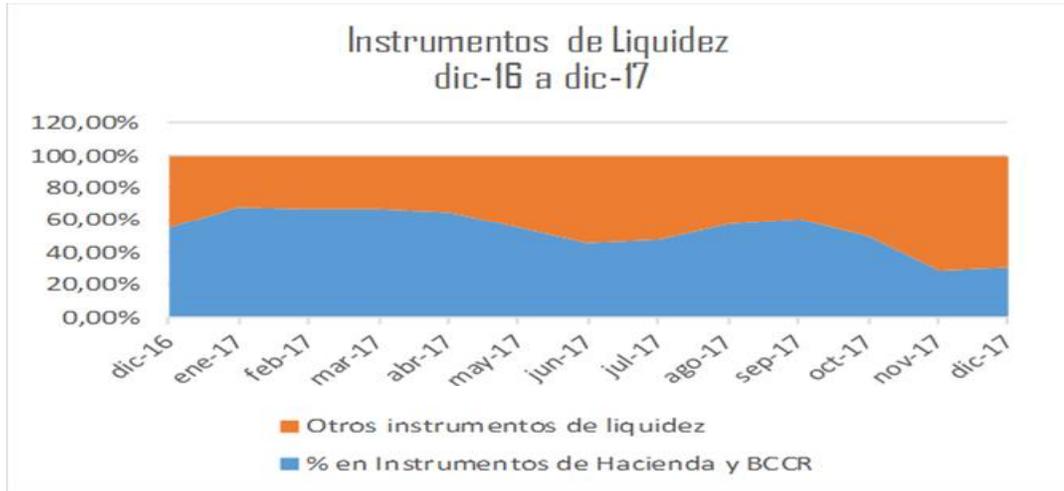
RESUMEN CONSOLIDADO (INSTRUMENTOS PARA EL MANEJO DE LIQUIDEZ)													
INSTRUMENTO	VALOR MERCADO (monto colonizado)												
	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17
TESORO DIRECTO	122.683.745.491	149.405.484.526	136.486.295.846	158.448.014.325	180.596.624.895	151.849.485.397	132.506.266.167	113.489.310.067	178.011.834.487	172.779.696.279	137.521.679.760	42.320.671.754	102.811.488.821
PAGARÉ	15.003.333.488											20.002.220.584	-
Tp OTC	5.202.135.214	5.217.789.135	5.232.009.096	5.247.842.754	5.263.256.352	5.279.278.023	5.294.874.651						
TP OTC S	3.563.328.380	14.288.701.324	22.490.766.115	13.310.130.481	8.092.371.585	7.945.056.094	7.375.180.022	5.121.913.054	1.144.239.389	1.136.696.890	1.133.717.015	5.686.101.577	5.670.860.285
RECOMPRA	45.199.120.444	20.053.725.053	18.800.536.608	23.211.757.202	26.603.578.187	24.598.772.157	43.575.046.523	47.241.616.192	32.957.836.881	30.511.209.145	33.053.133.686	58.268.037.325	102.412.234.686
FONDOS DE INVERSIÓN	71.819.218.352	56.979.179.684	60.357.704.566	65.111.863.547	75.737.685.874	108.537.840.536	97.472.989.510	79.796.279.203	99.553.748.886	79.960.565.425	101.888.441.352	105.428.092.889	140.281.953.881
ML - MIL		1.974.248.747		320.003.331			31.208.434.147					3.742.324.184	-
<b>Total</b>	<b>263.470.881.369</b>	<b>247.899.078.468</b>	<b>243.367.312.224</b>	<b>265.644.616.640</b>	<b>286.293.516.891</b>	<b>298.210.382.207</b>	<b>317.432.771.010</b>	<b>245.989.118.516</b>	<b>311.667.639.362</b>	<b>284.388.167.740</b>	<b>273.596.971.824</b>	<b>235.387.448.312</b>	<b>351.176.512.693</b>
Valor de mercado	355.723.387.802	561.222.356.895	554.465.322.088	578.718.861.175	609.793.557.216	620.525.607.202	609.647.410.718	524.512.093.056	587.272.176.688	573.386.097.628	577.827.126.701	538.027.600.803	677.901.891.793
% en Instrumentos de Liquidez	47,41%	44,17%	43,89%	45,90%	48,59%	48,06%	49,63%	46,87%	53,07%	49,60%	47,35%	43,67%	51,80%
Instrumentos de Hacienda y BCCR	146.452.542.573	168.891.324.984	164.209.071.055	177.000.907.560	193.952.252.831	185.073.769.513	145.176.320.829	118.821.223.121	179.156.073.886	173.916.393.170	138.655.396.775	67.958.993.914	108.482.344.116

Dado que estos instrumentos se han considerado con un perfil para la gestión de liquidez, no obstante, por sus características, se han estado bajando paulatinamente los porcentajes de concentración, ya que estos instrumentos pueden presentar limitaciones de disponibilidad, las cuales no estarían cumpliendo con los objetivos de liquidez.



La distribución porcentual presente durante los últimos 13 meses en estos instrumentos es el siguiente:

	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17
% en Instrumentos de Hacienda y BCCR	55,59%	68,13%	67,47%	66,65%	65,46%	55,35%	45,73%	48,33%	57,48%	61,15%	50,68%	28,87%	30,88%
Otros instrumentos de liquidez	44,41%	31,87%	32,53%	33,35%	34,54%	44,65%	54,27%	51,67%	42,52%	38,85%	49,32%	71,13%	69,12%



Se considera válida la inversión en instrumentos del Tesoro Directo, no obstante, lo que se sugiere es que haya una diversificación de las fuentes del manejo de liquidez, no la eliminación de este instrumento. Esto con el fin de mantener el equilibrio de rentabilidad y riesgo de liquidez en dichos instrumentos. Aunado a lo anterior, está trabajando en la elaboración de políticas de inversión que controlen la liquidez de la institución y la definición de límites de inversión en esos instrumentos.

## 2.2 Riesgo asociado a los instrumentos financieros

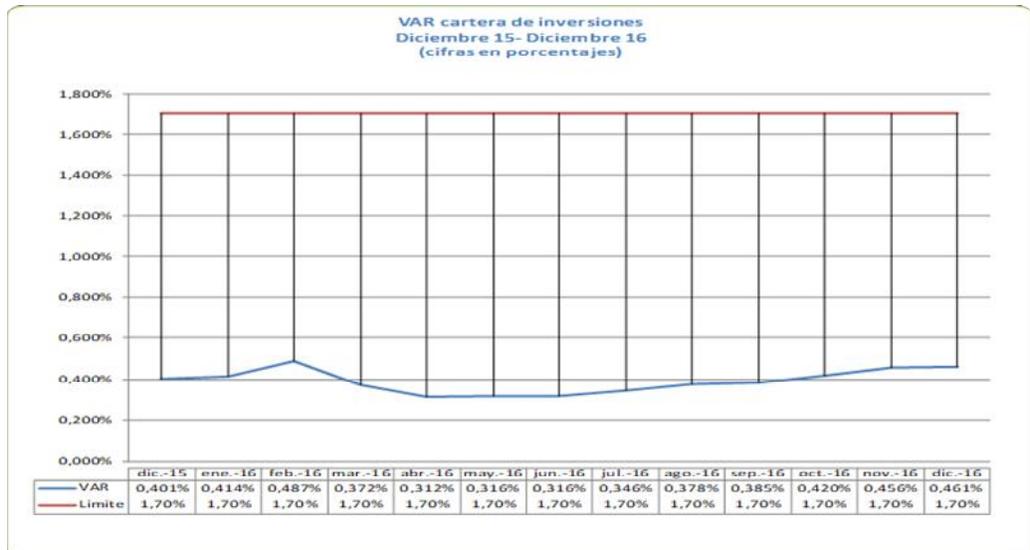
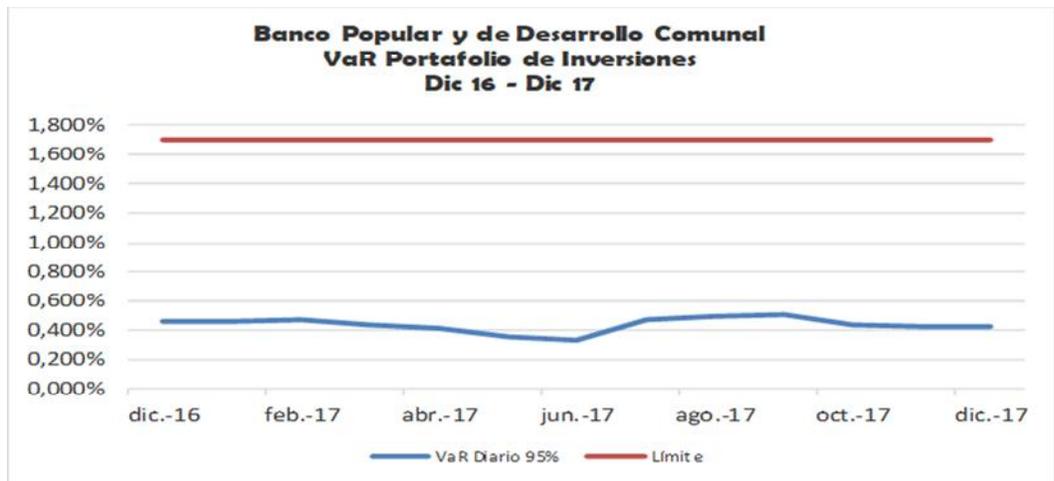
### 2.2.1. Riesgo de precio

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

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

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

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



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

Duración de Macauly.

Duración modificada.

Pruebas retrospectivas del VaR (Backtesting).

Pruebas de tensión del VaR (Stress testing).

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

### **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 de 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.

### **2016**

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 de 2016, el 46,08% 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 15,09% en fondos de inversión calificados AA, un 2,49% en certificados a plazo de emisores con calificación mínima de AA, en emisiones de bancos de primer orden un 1,85% y un 34,49% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL  
 BACK TESTING  
 CARTERA DE INVERSIONES  
 Diciembre 17 - Diciembre 2016  
 (cifras en porcentajes)

	dic-17	nov-17	oct-17	sep-17	ago-17	jul-17	jun-17	may-17	abr-17	mar-17	feb-17	ene-17	dic-16
<b>ESTIMACION</b>													
Cartera total	456.624	399.046	396.106	359.146	365.149	348.438	409.679	420.845	379.211	368.230	361.449	357.797	346.706
VAR absoluto 95%	-1597	-1698	-1742	-1835	-1800	-1662	-1367	-1524	-1586	-1625	-1705	-1667	-1597
VAR relativo 95%	0,4255	0,4255	0,4397	0,5109	0,4928	0,4768	0,3337	0,3621	0,4184	0,4414	0,4718	0,4658	0,4605
<b>RESULTADO</b>													
Ganancias								61			194,94	461,79	
Pérdidas	-201,38	-320,49	-43,07	-550,38	-1744,53	-1665,32	-1516,52		-19,43	-358,19			-227,60
VAR real %	-0,04%	0,00%	0,00%	-0,15%	-0,48%	-0,48%	-0,37%	0,00%	-0,01%	-0,10%	0,00%	0,00%	-0,07%

VERDADERO VERDADERO

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL  
 BACK TESTING  
 CARTERA DE INVERSIONES  
 Diciembre 2016 - Diciembre 2015  
 (cifras en porcentajes)

	Dic-16	Nov-16	Oct-16	Sept-16	Agg-16	Jul-16	Jun-16	May-16	Abr-16	Mar-16	Feb-16	Ene-16	Dic-15
<b>ESTIMACION</b>													
Cartera total	346.706	344.866	352.962	370.521	383.631	399.547	416.929	421.861	437.365	439.333	421.696	434.338	451.007
VAR absoluto 95%	-1597	-1573	-1481	-1428	-1449	-1383	-1332	-1335	-1365	-1635	-2055	-1789	-1422
VAR relativo 95%	0,4605	0,4562	0,4197	0,3855	0,3776	0,3461	0,3163	0,3163	0,3122	0,3722	0,4674	0,4142	0,4012
<b>RESULTADO</b>													
Ganancias					324	356			579	897		388	1059
Pérdidas	-227,60	-1601,26	-954,57	-712,41			-44,52	-1040			-848		
VAR real %	-0,07%	-0,46%	-0,27%	-0,19%	0,00%	0,00%	-0,01%	-0,25%	0,00%	0,00%	-0,20%	0,00%	0,00%

VERDADERO VERDADERO

### 2.2.4. Stress testing de la cartera de inversiones

El stress o prueba de valores extremos se fundamenta en la creación de escenarios los cuales vendrán a responder a la pregunta ¿Qué pasa si?, lo cual busca predecir pérdidas en condiciones extremas que se lleguen a presentar en el mercado en un momento dado. La metodología del valor en riesgo no define el monto que se podría perder el 5% de las veces y en muchas ocasiones estas pérdidas podrían ser demasiado altas.

#### Metodología empleada

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

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

## Exposición de resultados

### 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%

### 2016

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 ¢13,102 millones, lo cual equivale a un 3,78% del valor de mercado de la cartera valorada.

STRESS TESTING CARTERA DE INVERSIONES (cifras en millones de colones)	
	Dic-16
Cartera valorada	346.708,01
VAR absoluto	1.597
VAR porcentual al 95%	0,461%
VAR extremo	13.102
VAR extremo porcentual	3,779%

#### 2.2.5. Riesgo de tasas de interés

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

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

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

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

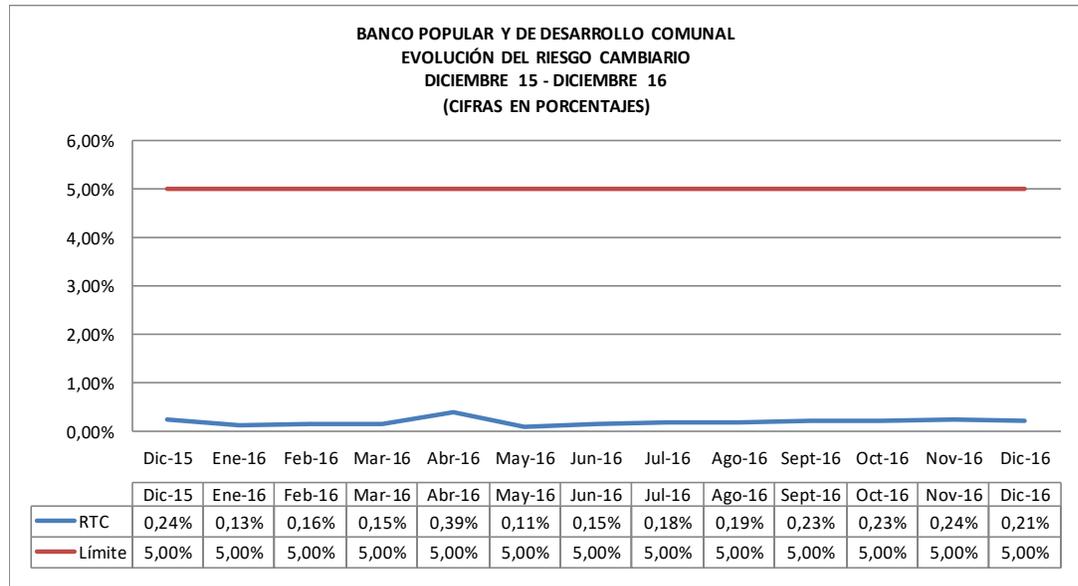
**Reporte de brechas, diciembre de 2017**

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

**Reporte de brechas, diciembre de 2016**

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	732,712,622	241,790,967	38,398,645	58,704,946	66,907,115	82,560,547	244,350,402
Cartera de crédito		2,180,564,822	1,962,925,062	7,055,395	195,343,694	15,170,550	0	70,121
	¢	<u><u>2,913,277,444</u></u>	<u><u>2,204,716,029</u></u>	<u><u>45,454,040</u></u>	<u><u>254,048,640</u></u>	<u><u>82,077,665</u></u>	<u><u>82,560,547</u></u>	<u><u>244,420,523</u></u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		1,433,830,032	269,348,958	333,069,469	350,688,863	384,462,224	59,791,192	36,469,326
Obligaciones con entidades financieras		107,331,219	2,243,020	12,848,125	12,780,587	18,288,773	28,920,792	32,249,922
	¢	<u><u>1,541,161,251</u></u>	<u><u>271,591,978</u></u>	<u><u>345,917,594</u></u>	<u><u>363,469,450</u></u>	<u><u>402,750,997</u></u>	<u><u>88,711,984</u></u>	<u><u>68,719,248</u></u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u><u>1,372,116,193</u></u>	<u><u>1,933,124,051</u></u>	<u><u>(300,463,554)</u></u>	<u><u>(109,420,810)</u></u>	<u><u>(320,673,332)</u></u>	<u><u>(6,151,437)</u></u>	<u><u>175,701,275</u></u>





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

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

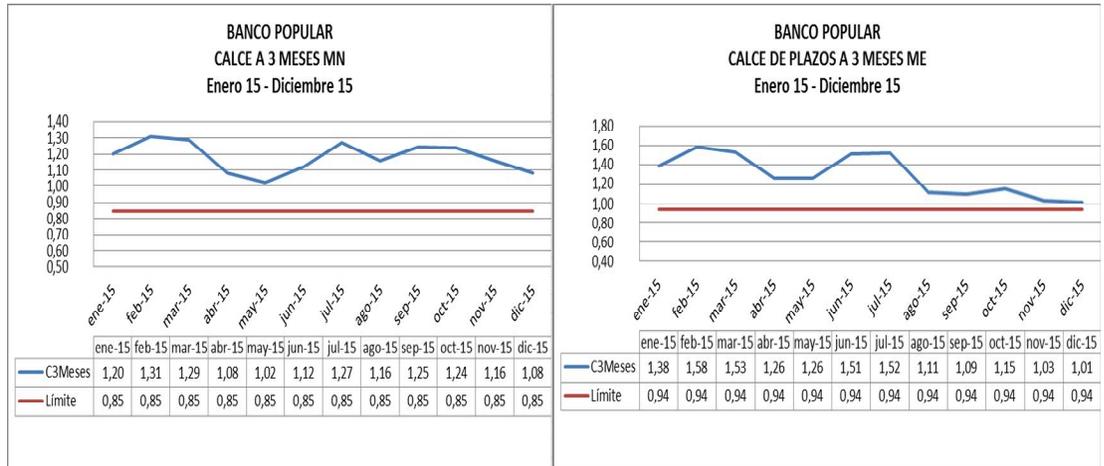
La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo el Banco considera que se mantiene en un nivel aceptable para comprar o vender US dólares en el mercado en el momento que lo considere necesario.

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

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	US\$	10,829,461	13,074,130
Cuenta de encaje en el BCCR		11,866,555	11,256,856
Inversiones		206,429,230	227,293,121
Cartera de crédito		460,230,980	453,910,568
Cuentas por cobrar		103,325	77,514
Otros activos		1,427,385	2,937,195
<b>Total de activos</b>		<b>690,886,936</b>	<b>708,549,384</b>







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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 el calce de plazos (en moneda nacional y extranjera) de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco y subsidiarias es como sigue:

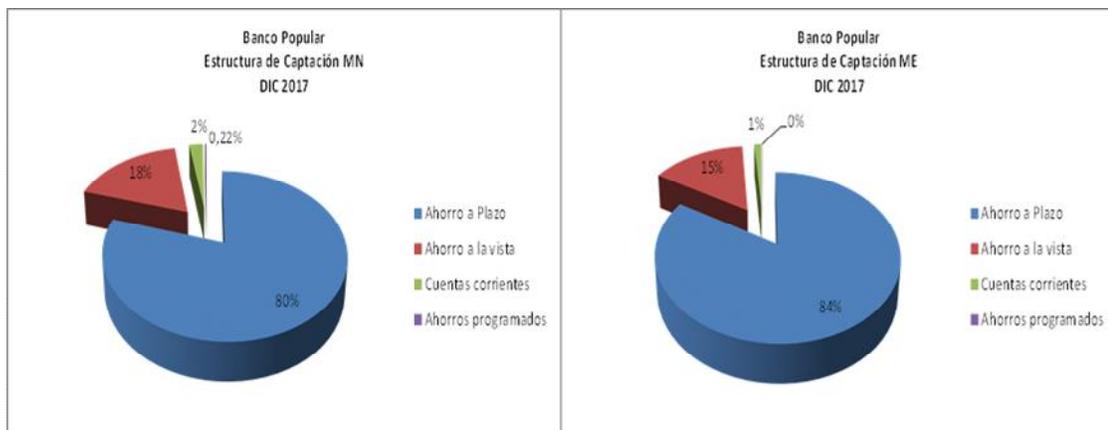
	Días							Partidas vencidas más de 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	95,138,826	2,513,227	0	0	0	0	0	0	97,652,053
Cuenta encaje, BCCR	11,821,307	0	0	0	0	0	0	0	11,821,307
Inversiones	4,910,772	237,015,701	27,070,611	9,462,977	37,271,870	58,580,173	268,028,357	0	642,340,461
Cartera de crédito	8,450,888	34,801,985	15,445,367	13,497,454	40,457,692	84,495,384	1,990,150,507	105,434,235	2,292,733,512
	<u>120,321,793</u>	<u>274,330,913</u>	<u>42,515,978</u>	<u>22,960,431</u>	<u>77,729,562</u>	<u>143,075,557</u>	<u>2,258,178,864</u>	<u>105,434,235</u>	<u>3,044,547,333</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	362,995,174	119,564,511	81,526,928	87,042,156	190,304,697	273,493,002	337,427,442	0	1,452,353,910
Cargos por pagar	11,614	2,304,432	1,646,394	1,724,377	3,523,023	8,806,410	2,647,182	0	20,663,432
Obligaciones con entidades financieras	55,858,146	144,488,580	95,482,561	94,571,677	185,424,693	246,380,161	76,783,970	0	898,989,788
	<u>418,864,934</u>	<u>266,357,523</u>	<u>178,655,883</u>	<u>183,338,210</u>	<u>379,252,413</u>	<u>528,679,573</u>	<u>416,858,594</u>	<u>0</u>	<u>2,372,007,130</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<u>(298,543,141)</u>	<u>7,973,390</u>	<u>(136,139,905)</u>	<u>(160,377,779)</u>	<u>(301,522,851)</u>	<u>(385,604,016)</u>	<u>1,841,320,270</u>	<u>105,434,235</u>	<u>672,540,203</u>

## Indicadores de concentración de la cartera pasiva

### Composición del pasivo

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

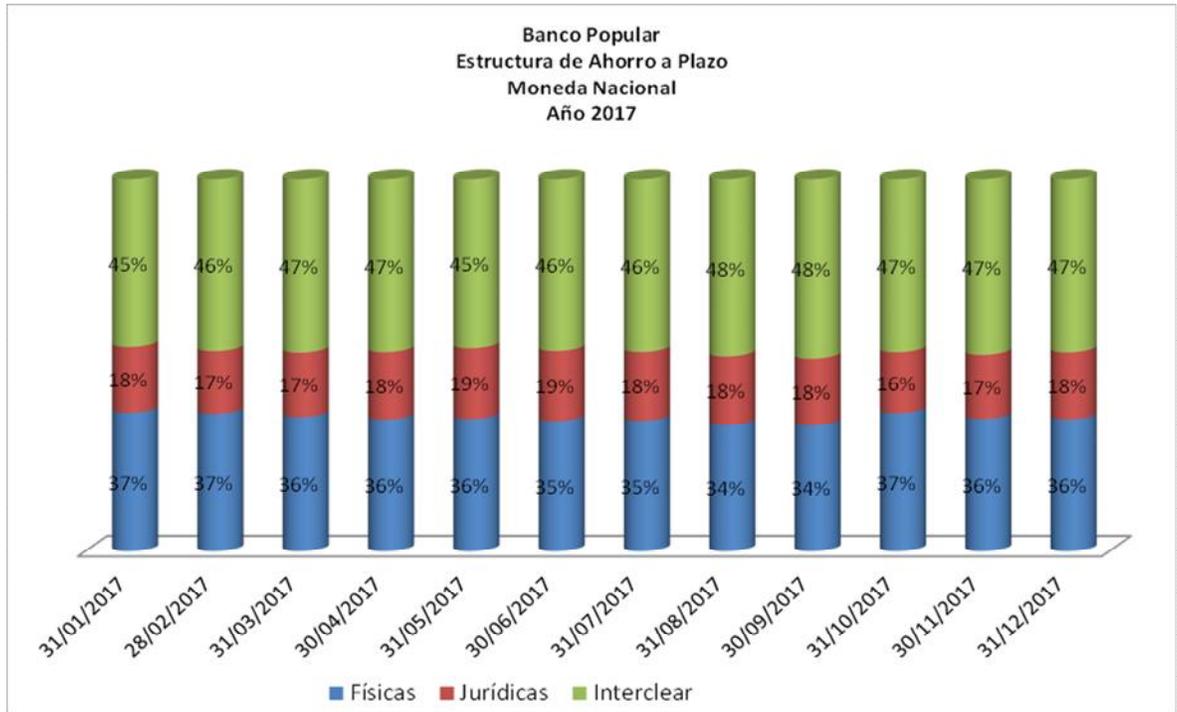
Para diciembre de 2017 el 80% y 84% en colones y dólares respectivamente corresponden al Ahorro a Plazo. El Ahorro a la Vista se ubica en segundo lugar con un 18% y un 15%, seguido por las cuentas corrientes con una participación de un 2% y 1% respectivamente, siendo el ahorro programado el menos representativo para la institución con casi un 1% en ambas monedas.



#### a) Estructura del Ahorro a Plazo por Cliente

##### Moneda nacional

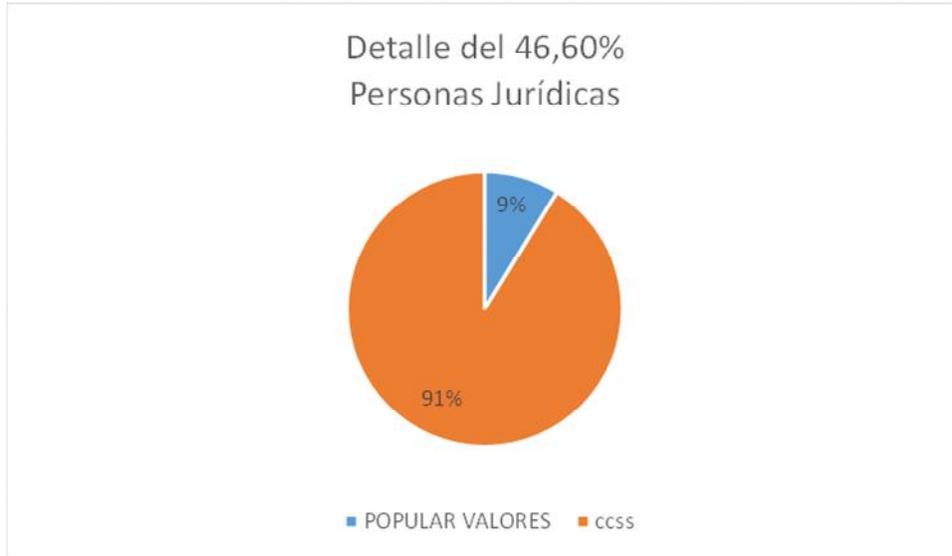
La mayor concentración en moneda nacional por cliente son las emisiones por Intercler con un 47%, seguido de las personas físicas con un 36% y por último están las emisiones de las personas jurídicas con un 18%.



A diciembre del 2017 el 76,15% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a €50 millones dentro de los cuales el 46,60% son Interclar, el 12,38% son personas físicas y el 17,17% son personas jurídicas.

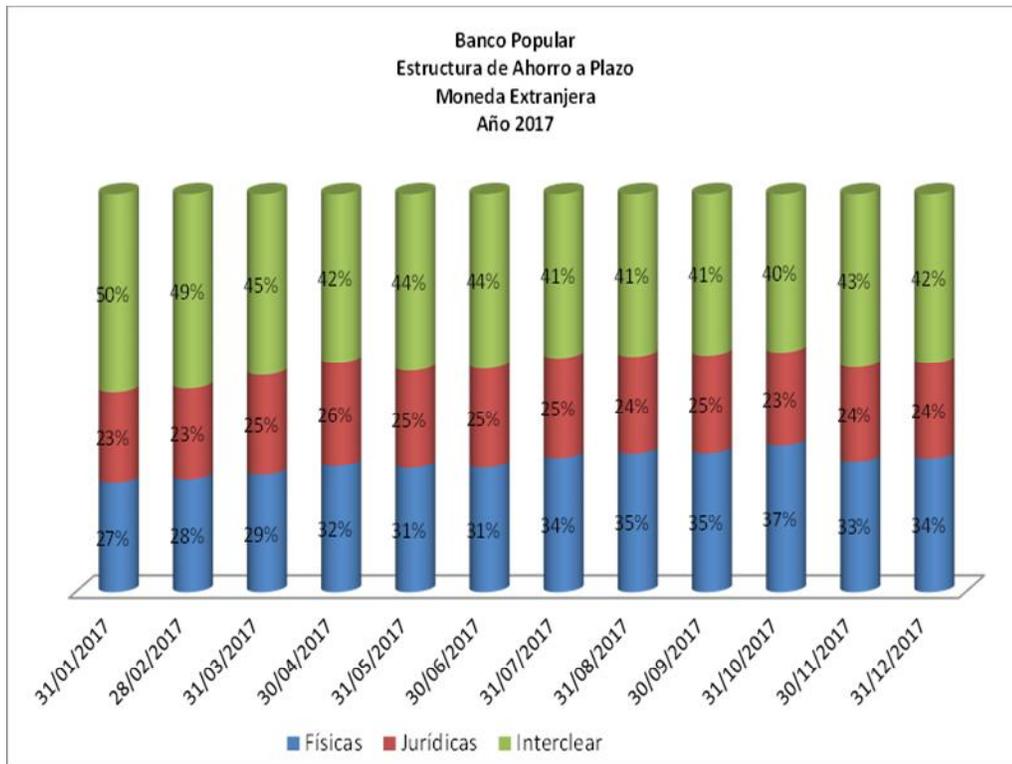


Con respecto al 46,60% de esos clientes de Interclar, el 9% son subsidiarias.

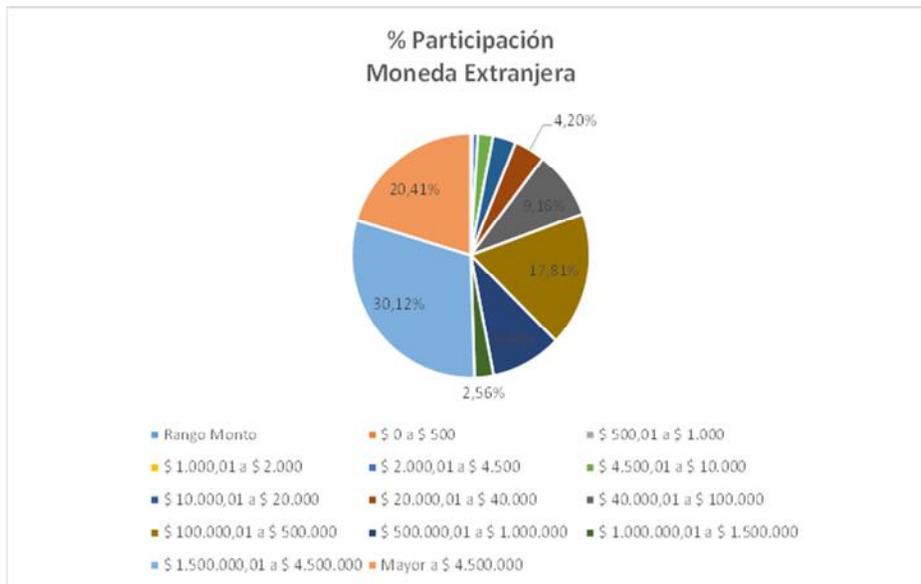


### **Moneda Extranjera**

En lo que respecta a la captación de ahorro a plazo en moneda extranjera, igual que en colones son las emisiones por Interclar con un 42%, seguido de las personas físicas con un 34% y por último están las emisiones de las personas jurídicas con un 24%.



A diciembre del 2017 el 80,47% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a US\$100.000 dentro de los cuales el 42,48% son Interclear, el 15,29% son personas físicas y el 22,69% son personas jurídicas.

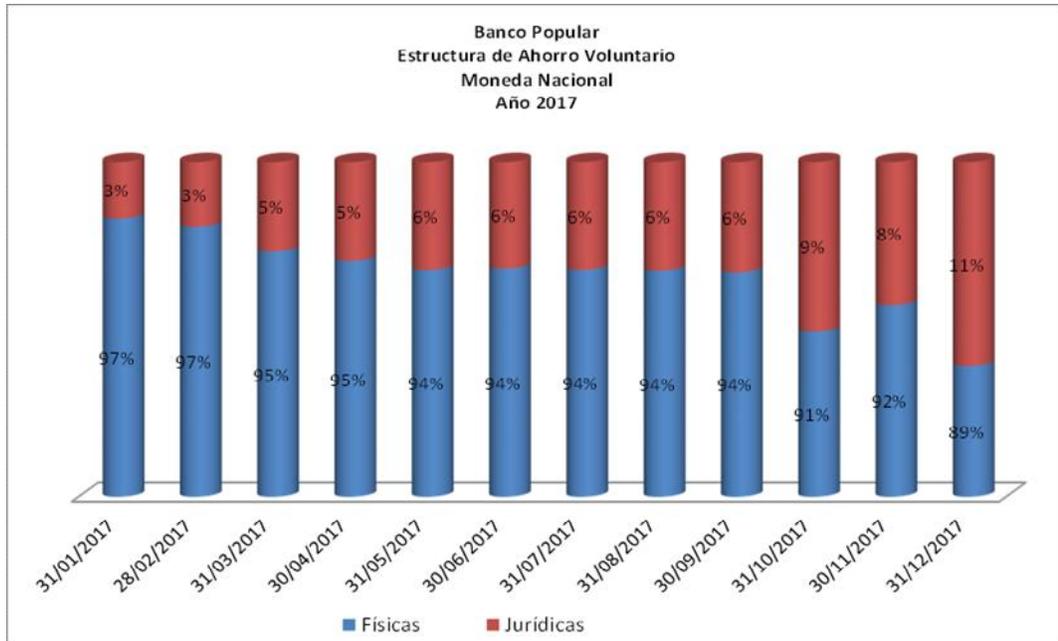


Con respecto al 42,48% de esos clientes de Interclear, el 0,09% son subsidiarias.

## b) Estructura del Ahorro Voluntario

### Moneda nacional

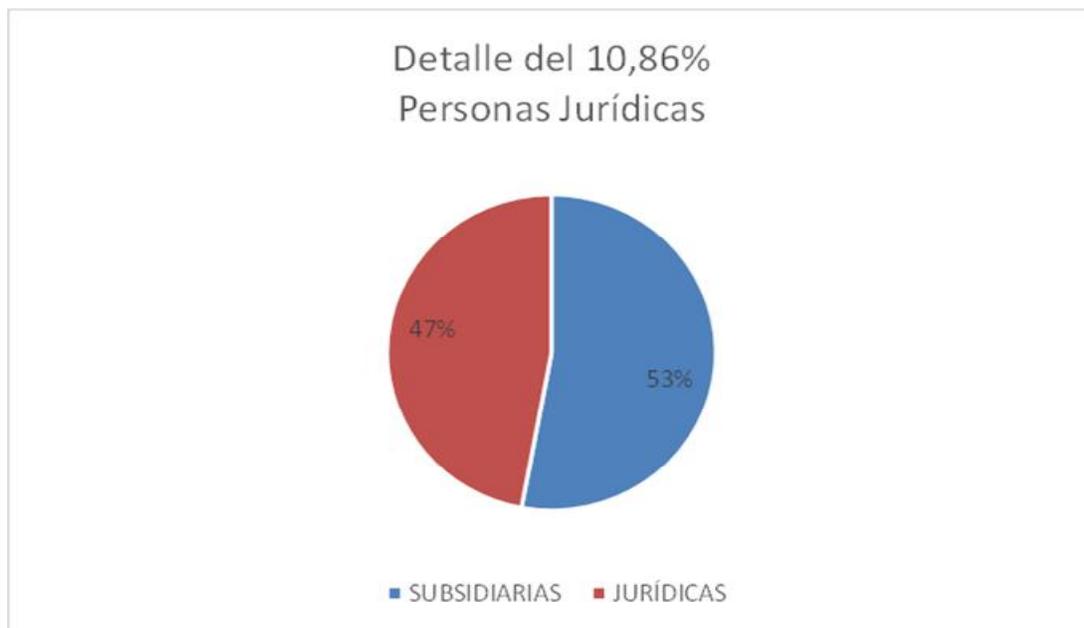
Las personas físicas en moneda nacional concentran el 89% del saldo de ahorro voluntario, mientras que las personas jurídicas concentran el 11%.



A diciembre del 2017 el 82,44% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a  $\text{¢}1.000.000$  dentro de los cuales el 71,58% son personas físicas y el 10,86% son personas jurídicas.

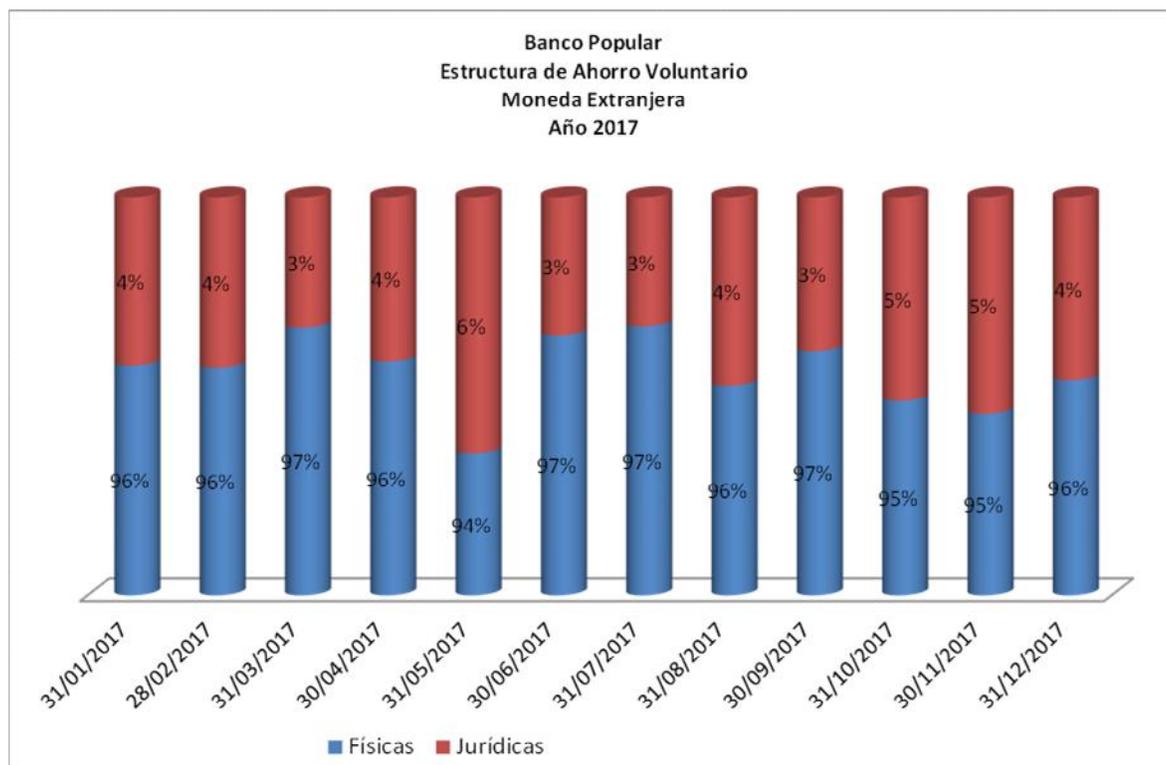


Con respecto al 10,86% de esos clientes jurídicos, el 5,79% son subsidiarias, lo que sería poco más del 50% estos clientes. Al analizar el detalle de la información no se visualizan elementos de concentración importantes, ya que cada cliente dentro de este grupo tiene menos del 5,16% del saldo total.



## Moneda extranjera

En lo que respecta al ahorro a la vista en moneda extranjera, las personas físicas concentran el 96% del saldo de ahorro voluntario, mientras que las personas jurídicas concentran el 4%.



A diciembre del 2017 el 71,95% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a US\$5.000 dentro de los cuales el 68,15% son personas físicas y el 3,80% son personas jurídicas.



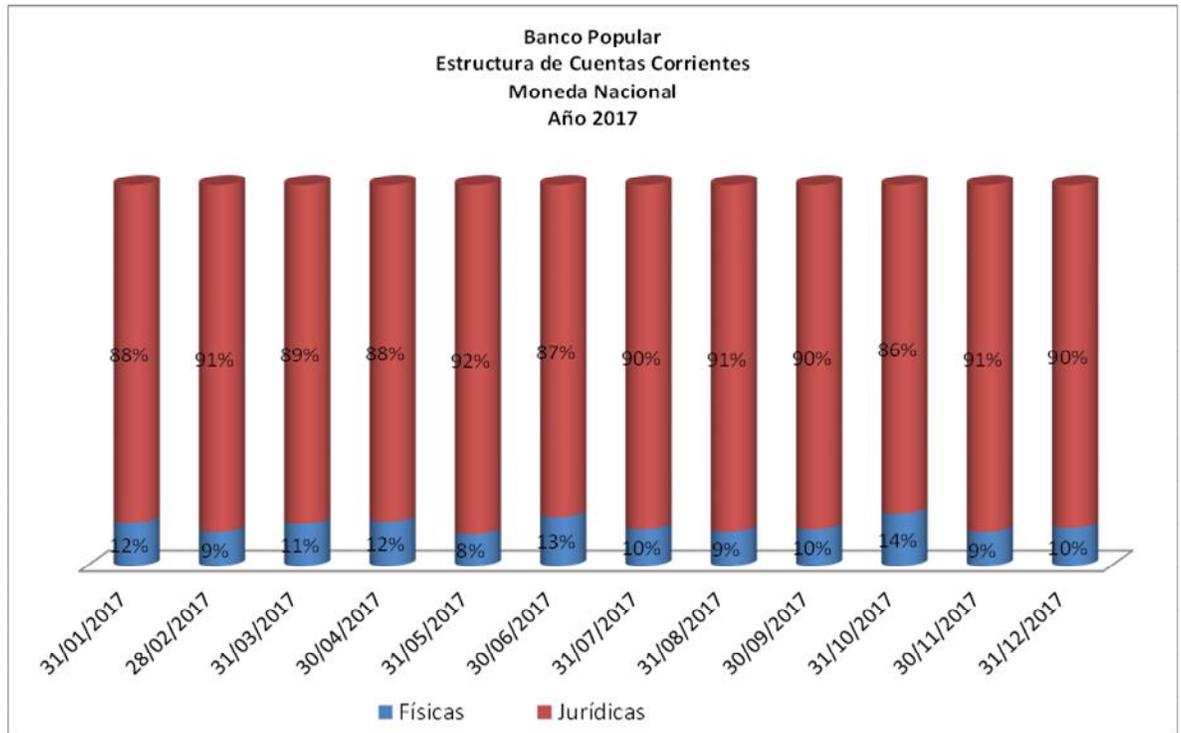
Con respecto al 3,80% de esos clientes jurídicos, el 9% son subsidiarias. Al analizar el detalle de la información no se visualizan elementos de concentración importantes, ya que cada cliente dentro de este grupo tiene menos del 0,92% del saldo total.



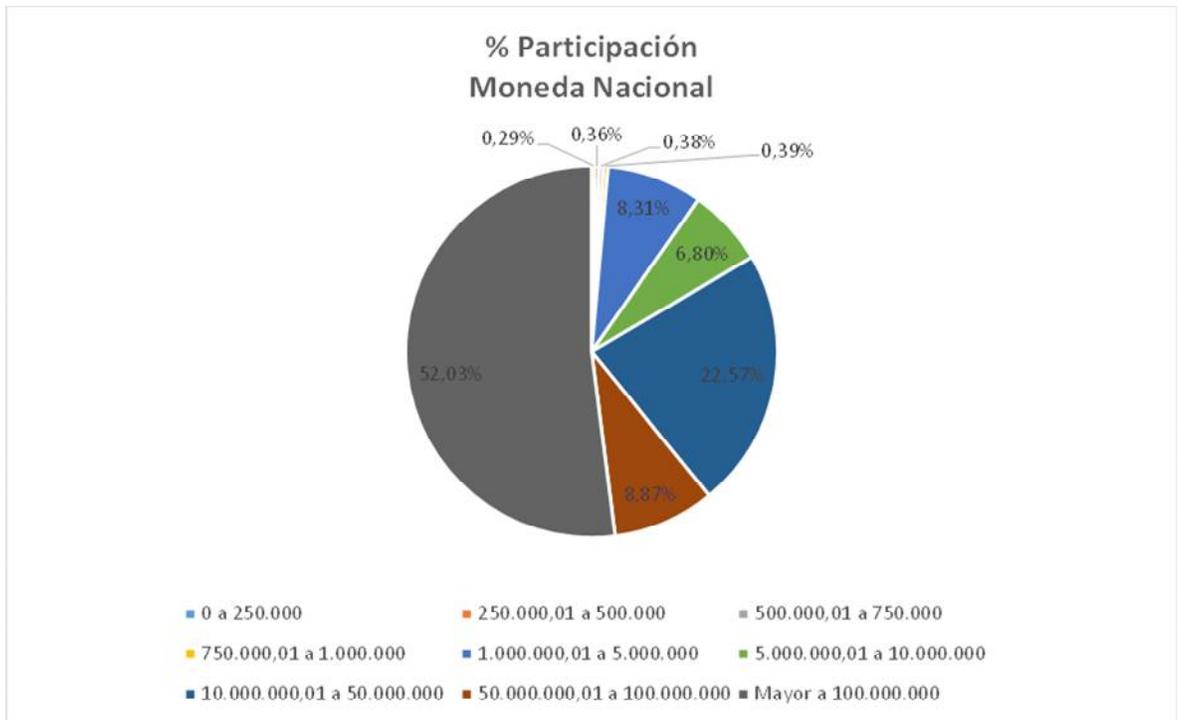
### c) Captación cuentas corrientes

#### Moneda nacional

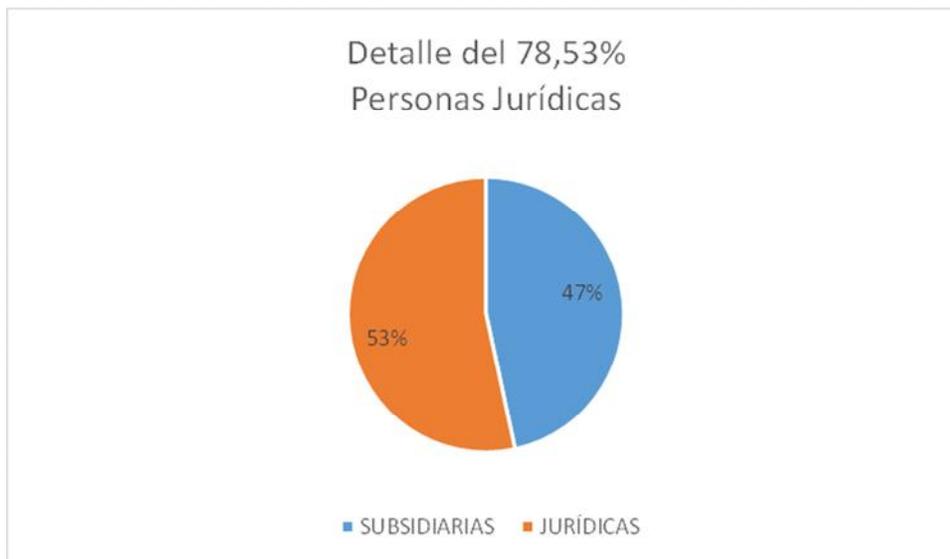
Las personas físicas en moneda nacional concentran el 10% del saldo de cuentas corrientes, mientras que las personas jurídicas concentran el 90%.



A diciembre de 2017 el 83,46% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a ¢10 millones dentro de los cuales el 4,93% son personas físicas y el 78,53% son personas jurídicas.

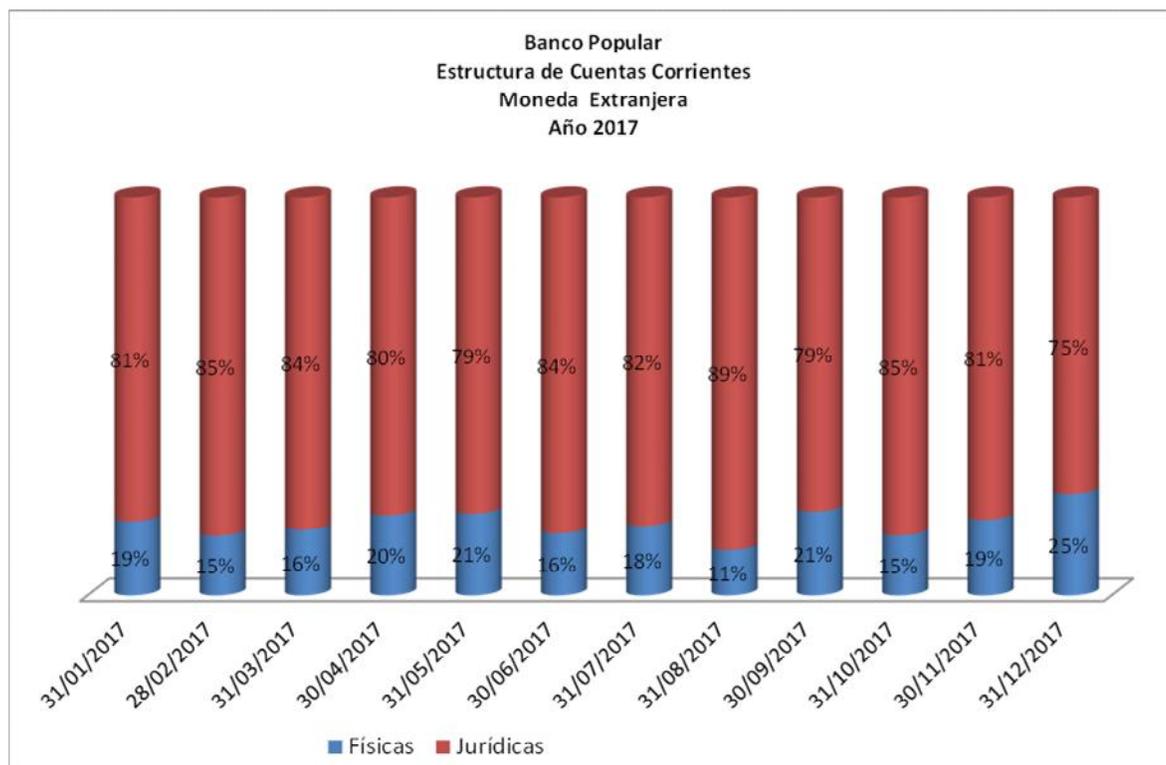


Con respecto al 78,53% de esos clientes jurídicos, el 47% son subsidiarias. Al analizar el detalle de la información la Operadora de Pensiones del Banco Popular tiene la mayor participación en las subsidiarias con casi el 34%.



## Moneda extranjera

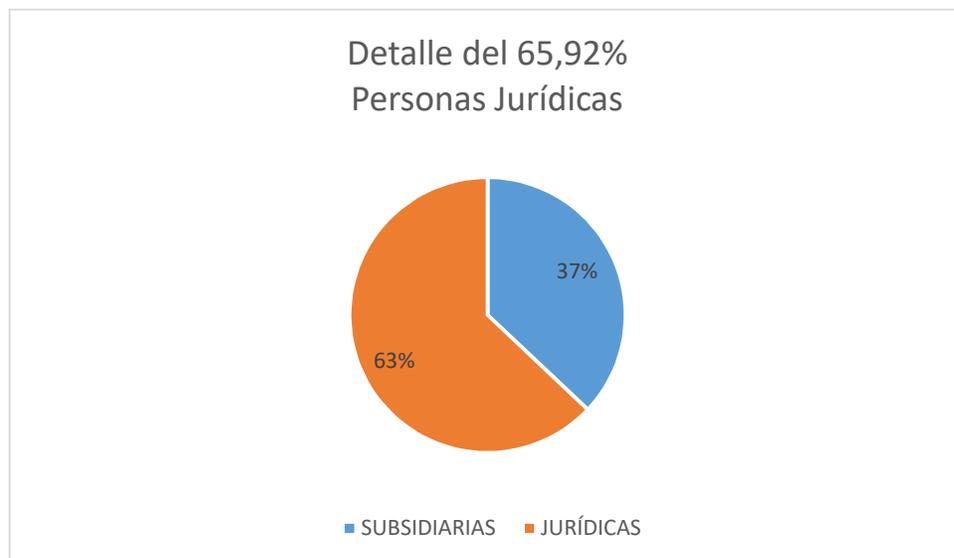
En lo que respecta a cuentas corrientes en moneda extranjera, las personas físicas concentran el 25% del saldo de ahorro voluntario, mientras que las personas jurídicas concentran el 75%.



A diciembre del 2017 el 87,63% de los clientes tienen saldos cuyos montos son mayores a US\$10,000 dentro de los cuales el 21,71% son personas físicas y el 65,92% son personas jurídicas.



Con respecto al 65,92% de esos clientes jurídicos, el 37% son subsidiarias. Al analizar el detalle de la información Popular Fondos de Inversión tiene la mayor participación en las subsidiarias con el 11%.



## Nota 25. Contingencias

### Litigios

Al 31 de diciembre de 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 31 de diciembre de 2017 por ₡533,273,773 (2016: ₡530,513,829).

### Procesos judiciales inestimables

El Banco Popular, al 31 de diciembre 2017 presenta procesos judiciales con una cuantía inexistente y donde el Banco es el demandado.

### Obligaciones laborales

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

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

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

### **Fiscales**

Los registros contables del Banco pueden ser revisados por la Dirección General de Tributación según prescripción hasta por los años fiscales 2016, 2015, 2014 por lo que existe una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado el Banco para liquidar sus impuestos.

El Banco mantiene situación contingente para la declaración de impuestos presentadas por los periodos 2014, 2015 y 2016, sin que a la fecha existan traslados de cargos para la Administración Tributaria para estos años.

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

Al 31 de diciembre 2017 el Banco Popular cuenta con un saldo de ¢16,082,440,212 (diciembre 2016 ¢13,830,150,091).

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

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

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

**Balance general**

**Al 31 de diciembre**

**(En colones sin céntimos)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos</b>		
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>¢ 2,536,107,712</b>	<b>1,680,763,669</b>
Disponibles para la venta	2,536,107,712	1,680,763,669
<b>Cartera de créditos</b>	<b>19,324,542,436</b>	<b>16,707,555,984</b>
Créditos vigentes	16,754,365,384	14,703,820,408
Créditos vencidos	2,501,366,230	2,056,710,977
Créditos en cobro judicial	311,021,283	259,691,368
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera crédito (Estimación por deterioro)	124,208,862 (366,419,323)	112,874,130 (425,540,899)
<b>Bienes realizables</b>	<b>96,611,111</b>	<b>99,377,837</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	185,111,756	161,330,840
Estimación para bienes realizables	(88,500,645)	(61,953,003)
<b>Otros activos</b>	<b>0</b>	<b>1,157,972</b>
Operaciones pendientes de imputación	0	1,157,972
<b>Total activos</b>	<b><u>21,957,261,259</u></b>	<b><u>18,488,855,462</u></b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>		
<b>Pasivos</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones diversas con el público	0	0
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>2,930,224</b>	<b>2,546,833</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	2,930,224	2,546,833
<b>Otros pasivos</b>	<b>67,900,852</b>	<b>43,025,335</b>
Ingresos diferidos	57,573,580	43,025,335
Operaciones pendientes de imputación	10,626,742	0
Otros pasivos	(299,470)	0
<b>Total pasivos</b>	<b><u>70,831,076</u></b>	<b><u>45,572,168</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
<b>Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>	<b>16,082,440,212</b>	<b>13,830,150,091</b>
Aporte de utilidad neta del Banco	16,082,440,212	13,830,150,091
<b>Resultado del período</b>	<b>1,190,856,768</b>	<b>983,574,817</b>
<b>Utilidades acumuladas ejercicios anteriores</b>	<b>4,613,133,203</b>	<b>3,629,558,386</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>21,886,430,183</u></b>	<b><u>18,443,283,294</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>¢ <u>21,957,261,259</u></b>	<b><u>18,488,855,462</u></b>

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

	2017	2016
<b>Ingresos financieros</b>		
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 124,320,813	62,752,578
Por cartera de créditos	1,049,194,609	1,032,360,891
Productos por cartera vencida	17,000,027	20,377,902
Por otros ingresos financieros	11,191,070	16,011,556
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>1,201,706,519</b>	<b>1,131,502,927</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>(13,650,072)</b>	<b>(4,376,022)</b>
<b>Total gastos financieros</b>	<b>(13,650,072)</b>	<b>(4,376,022)</b>
<b>Resultado financiero bruto</b>	<b>1,188,056,447</b>	<b>1,127,126,905</b>
<b>Gasto por estimación de deterioro de activos</b>	<b>(55,627,870)</b>	<b>(233,696,097)</b>
Gasto por estimación deterioro crédito y comisiones	61,750	68,094
Disminución estimación cartera de crédito	96,117,210	154,730,532
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>1,228,607,537</b>	<b>1,048,229,434</b>
<b>Gastos operativos diversos</b>	<b>(144,509,340)</b>	<b>(104,677,448)</b>
Comisiones por servicios	(11,629,587)	(10,909,957)
Gastos de administración de bienes adjudicados	(58,730,247)	(30,479,120)
Estimación de bienes realizables	(74,149,441)	(61,953,003)
Otros gastos operativos	(65)	(1,335,368)
<b>Gastos de administración</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gastos generales	0	0
<b>Ingresos operativos diversos</b>	<b>106,758,571</b>	<b>40,022,831</b>
Comisiones por servicios	36,969,457	29,272,142
Disminución de la estimación por bienes realizables	47,601,798	0
Recuperación de gastos por venta de bienes realizables	1,062,629	0
Recuperación saldos al descubierto bienes realizables	17,334,010	0
Otros ingresos operativos	3,790,677	10,750,689
<b>Resultado bruto operativo</b>	<b>1,190,856,768</b>	<b>983,574,817</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>¢ 1,190,856,768</b>	<b>983,574,817</b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Comercio y servicios	¢ 16,202,493,271	16,009,423,735
Otros	<u>3,364,259,626</u>	<u>1,010,799,018</u>
	<u>¢ 19,566,752,897</u>	<u>17,020,222,753</u>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Hipotecaria	¢ 16,462,911,944	14,143,302,225
Otros	<u>3,103,840,953</u>	<u>2,876,920,528</u>
	<u>¢ 19,566,752,897</u>	<u>17,020,222,753</u>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Al día	¢ 16,754,365,383	14,703,820,408
Mora 1 a 30 días	1,422,279,787	1,242,701,285
Mora 31 a 60 días	754,036,602	519,453,854
Mora 61 a 90 días	196,736,704	266,034,963
Mora 91 a 180 días	112,551,143	13,140,053
Mora más 180 días	<u>326,783,278</u>	<u>275,072,190</u>
	<u>¢ 19,566,752,897</u>	<u>17,020,222,753</u>

Todas las transacciones se han realizado en colones.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos**

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

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

#### **NIC 19 revisada: Beneficios a empleados**

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

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

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

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas**

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

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

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

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

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

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Nota 28. Normas de contabilidad recientemente emitidas**

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

## **NIIF 9: Instrumentos financieros**

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

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

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

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

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

La NIIF 15 deroga:

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **NIIF 16: Arrendamientos**

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

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

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

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

#### **NIIF 11: Arreglos conjuntos**

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

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

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

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza 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 de 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

### **IFRIC 21: Gravámenes**

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

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

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

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

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

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

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

### **NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición**

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

## **Modificaciones a normas existentes:**

### **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. Sujeta a los requerimientos de esta norma, la entidad podría elegir contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas al costo, o de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

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

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

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

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

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

### **(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)**

#### **Pérdida de control**

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

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

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

## **Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas**

### **(Modificaciones a la NIIF 11)**

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

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

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

### **Beneficios a empleados**

#### **(Modificaciones a la NIC 19)**

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

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

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

### **Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas**

#### **(Modificaciones a la NIC 39)**

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

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

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

### **Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros**

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

En mayo de 2013, se modificaron los párrafos 130 y 134, y el encabezamiento sobre el párrafo 138. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 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 29. Contratos**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los contratos más significativos son:

2017

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
013-2008	Ideas Gloris S.A. (Condisa)	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900	€0	15-05-2008	15-05-2020
091-2015	Consorcio S.A.	Contrato de Adquisición de un Sistema Analítico de Riesgo de Crédito (Licenciamiento, implementación, Configuración, Conectividad, Migración e Inducción)	\$3,331,200	€0	15-05-2017	Sin fecha de vencimiento
076-2016	Eulen de Costa Rica S. A.	Contrato de servicios integrales de limpieza para las oficinas y cubículos de Cajeros automáticos del Banco Popular -Consumo según demanda-	\$0	€1,200,000,000	02-09-2016	02-09-2018
006-2017	Euromobilia S. A.	006-2017 Contrato de Servicios para suministro e Instalaciones de muebles modulares -Consumo según demanda-	\$0	€730,000,000	03-04-2017	03-04-2019
036-2017	DATASYS GROUP S.A.	Contrato Servicios Especializados en Instalaciones Electromecánicas(Cableado de Comunicación y Potencia) en todas las oficinas del Banco Popular a Nivel nacional-Consumo según demanda-	\$0	€825,000,000	20-06-2017	20-06-2019
037-2017	AXIOMA Internacional S.A.	Contrato Servicios Especializados en Instalaciones Electromecánicas(Cableado de Comunicación y Potencia) en todas las oficinas del Banco Popular a Nivel nacional-Consumo según demanda-	\$0	€825,000,000	20-06-2017	20-06-2019
038-2017	BC Ingeniería y Desarrollo S.A.	Contrato de Servicios Especializados en Instalaciones Electromecánicas(cableado de Comunicación y Potencia) en todas las oficinas del Banco Popular a Nivel nacional-Consumo según Demanda-	\$0	€825,000,000	20-06-2017	20-06-2019
054-2017	Clima Ideal S.A.	Contrato de Servicios de Mantenimiento Diseño, Suministro e Instalación de Aires Acondicionados en todas las oficinas de El Banco Popular -Consumo según demanda-Roll de Proveedores	\$0	€600,000,000	13-10-2017	13-10-2018
055-2017	Centro Cars S.A.	Contrato de Servicios de Mantenimiento Diseño, Suministro e Instalación de Aires Acondicionados en todas las oficinas de El Banco Popular -Consumo según demanda-Roll de Proveedores	\$0	€600,000,000	13-10-2017	13-10-2018
056-2017	Grupo Comercial Tecronic S.A.	Contrato de Servicios de Mantenimiento Diseño, Suministro e Instalación de Aires Acondicionados en todas las oficinas de El Banco Popular -Consumo según demanda-Roll de Proveedores	\$0	€600,000,000	13-10-2017	13-10-2018
242-2016	Consorcio LPB	Contrato de servicio de acompañamiento y Asesoría para Supervisión y fiscalización de ejecución de contrato de Consultoría 2014LN-000037-DCADM. (consumo según demanda)	\$0	€628,000,000	14-12-2016	25-11-2020
23-2008	Consorcio Vista Fondos de Inversión S.A.	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo (María Auxiliadora, Mata Redonda) Con Addendum No. 01 se establece nuevo precio y cambio de propietario	\$1,447,535	€0	18-07-2008	18-07-2020
067-2012	Grupo Regency XVIII S. A. Desarrollos Comerciales ANS TC S. A.	Contrato de Alquiler de local para oficina Bancaria ubicada en el centro comercial Multicentro Desamparados Tomo II	\$1,667,984,76	€0	11-09-2012	04-09-2018
293-2013	Radiográfica Costarricense S. A.	Contrato de servicios administrativos de gestión documental en modelo SAAS (software como servicio) y gestión por proceso -ítems 1 y 2- Addendum No. 1 (Aplicación art. 200) a contrato de servicios administrativos de gestión documental en modelo SAAS (Software como servicio) y gestión por procesos	\$3.272.304,00	€0	03-07-2014	04-02-2018
241-2014	Consorcio RACSA-ICE.	Contrato para la Contratación de servicios administrados para una solución de Infraestructura Tecnológica(Infraestructure as a services,"LAAS")	\$24,963,000,00	€0	04-03-2015	27-05-2019
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática (Addendum No. 1, 2 y 3, se establece un nuevo precio)	\$0	€811,699,200	25-09-2015	09-11-2020
032-2017	Consorcio Electrotécnica –Soporte Crítico	Contrato 032-2017, "Contrato de Servicios de Operación continua a la Infraestructura del centro de datos",	\$0	€600,000,000	06-06-2017	06-06-2018
18-2017	Cash Logistics S.A. Céd. Jur. 3-101-650026	Contrato de Servicios de Transporte de Remesas en todo el país - ítems 1 y 2 - Consumo según demanda-	\$0	€948,743,250	20-03-2017	
047-2017	Cash Logistics S.A. Céd. Jur. 3-101-650026	Contrato de Servicios de Transporte de Remesas en todo el País -Consumo según Demanda-	\$0	€770,315,000	01-09-2017	01-09-2018
070-2014	IT Servicios de Infocomunicación Sociedad Anónima Ced. No. 3-101-216432	Coantrato de Servicios de Soporte Técnico a la Red de Telecomunicaciones y mantenimiento reventivo y correctivo con Repuestos para Equipo de Comunicación .Consumo según Demanda	\$0	€902,937,376	09-04-2014	30-04-2018

2017

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
112-2008	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática (Addendum No. 1, 2 y 3, se establece un nuevo precio)	\$1,447,535	€0	08-11-2003	8-11-2020 (prórroga cada tres años)
071-2015	Rodolfo Loaiza Delgado	Contrato de Alquiler de Local para instalar oficina de Negocio en Paraiso de Cartago	\$0	€811,699,200	25-09-2015	21-07-2018
225-2014	FESA FORMAS EFICIENTES	Contrato de servicios para el abastecimiento y suministro de productos de oficina con acarreo y distribución a nivel nacional -Consumo por demanda-	\$0	€1,328,400	10-11-2014	28-11-2018
064-2017	Gestionadora Internacional Servicrédito S. A.	Contrato de Servicios de Gestión de Cobro por puesto de trabajo y productividad -Consumo según Demanda	\$0	€725,000,000	17-10-2017	17-10-2021
302-2013	Jiménez Blanco y Quirós S. A.	Contrato de Servicios de Agencia de publicidad para el Banco Popular y Sus Empresas -Consumo por deanda	\$0	€3,228,000,000	30-01-2014	30-01-2018
065-2014	SEGACORP DE COSTA RICA S.A.	Contrato de Adquisición y Renovación de Licencias y Servicios en la Nube de Productos Microsoft	\$0	€725,000,000	17-10-2017	17-10-2021
064-2015	Novus Mensajería S	Contrato del Servicios de Mensajería -Consumo por demanda-	\$0	€674,000,000	31-08-2015	31-08-2018
301-2013	PUBLIMARK S. A.	Contrato de Servicios de Agencia de publicidad para el Banco Popular y Sus Empresas -Consumo por deanda	\$0	€3,228,000,000	30-01-2014	30-01-2018
062-2016	Suplidora de Equipos S.A. C.j. 3-101-0191795	Contrato de Servicios de Mantenimiento Preventivo y Xcorrectivo para Clasificadores y Contadoras de Biklletes y monedas-consumo según demanda	\$0	€600,000,000	21-07-2016	21-07-2018
222-2014.. Addendum No. 1 ,Contrato 058-2015(aplicación art.200)	Compañía Latinoamericana de Aplicaciones Informáticas Centroamerica S.A	Contrato de adquisición de una solución de Swith transaccional para la administrqación integral de varios procesos de negocio , mantenimiento, soporte y nuevas funcionalidades.Consumo por demanda.	\$2,981,562	€0	16-09-2015	16-09-2019
071-2014	Consorcio GBM de Costa Rica S.A. - Computernet Centroamericana S. A.	Contrato de Servicios de Licenciamiento de Software para el Ambiente IBM S/390	1,085,33.78	€0	30-05-2015	30-05-2018
014-2016	Consorcio Proyecto BP	Contrato de servicio de consultoría en ingeniería y arquitectura para el programa de solución de planta física del Conglomerado Financiero Banco Popular	\$7,100,000	€0	06-06-2016	06-06-2022
046-2017	GBM de Costa Rica S.A.	Contrato de Servicios de Infraestructura para una solución tecnologica (Infraestructure AS A SERVICE, "IAAS) EN UNA PLATAFORMA ZSERIES	\$6.959.376	€0	No tenemos comunicación del fiscalizador sobre la orden de inicio	Pendiente orden de inicio
110-2014	Nerovens Sauce Sociedad Anonima	Alquiler de Edificio par aubicar centro de Procesamiento nacional y Servicio de Soporte al negocio del Banco Popular	\$1,979,900	€0	22-09-2014	22-09-2019
100-2015	Sistemas Eficientes S.A. SEFISA	contrato No. 100-2015 "Contrato de adquisición y renovación de Licencias de Herramientas de Seguridad Informática -items 2 y 3" y su Addendum No. 01 documento contractual No. 011-2016,	\$1.600.000,00	€0	13-04-2016	13-05-2019
115-2007	Temenos USA S.A.	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB (Según demanda) Tomo 12 al 24	\$10,602,132	€0	Pendiente el aporte de la orden de inicio por parte del fiscalizador	11-05-2022
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar la Oficina Bancaria en Barrio Tournón (Con Addemdu n 1 Cambio en el Pago del alquiler) Tomo II(Addendum N°2". Establece nuevo precio \$28,838,56)	\$1,038,188	€0	14-01-2008	14-01-2020
174-2017	Compañía Inmobiliaria centroamericana CICCR.S.A.	Contrato de arrendamiento de un Edificio completo para Oficina Bancaria en Edificio PAZ	\$0	€708,546,168	01-12-2017	01-12-2020
008-2017	Consorcio VMA-VMA Comercial	Contrato de Servicios de Seguridad en todas las oficinas de El Banco Popular y de Desarrollo Comunal Items 1,2,3,4,5,y 6-Consumo según demanda.	\$0	€1,841,000,000	17-03-2017	17-03-2019
005-2017	Formularios Estandar de Costa Rica S.A.	Contrato de Servicios de Impresión, personalización de cheques de cuentas corrientes y libretas de depositos-Consumo según demanda-	\$0	€3,800,000,000	17-02-2016	17-02-2018

2016

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (€)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
23-2008	Consorcio Vista Fondos de Inversión S.A.	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo (María Auxiliadora, Mata Redonda) Con Addendum No. 01 se establece nuevo precio y cambio de propietario	\$1,000,489	€0.00	18-07-2008	18-07-2017
013-2008	Ideas Gloris S.A. (Condisa)	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900	€0.00	15-05-2008	15-05-2017
41-2015	EVERTEC S.A.	Contrato Adicional (Aplicación Art. 201)A Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residiendo en el Banco.	\$0	€1,300,000,000.00	05-06-2015	05-06-2017
096-2012	GBM DE COSTA RICA S.A.	CONTRATO DE SERVICIOS DE ARRENDAMIENTO DE MICROCOMPUTADORES DE ESCRITORIO - CONSUMO POR DEMANDA -	\$0	€762,000,000.00	18-03-2013	18-03-2017
102-2012	IMPROACTIVA S.A.	Contrato de servicios de Gestión de Cobro por Puesto de trabajo y Productividad (consumo por demanda)",	\$0	€725,000,000.00	01-02-2013	01-02-2017
101-2012	IT SERV. DE INFO COMUNICACIÓN S.A.	Contrato de servicios de Gestión de Cobro por Puesto de trabajo y Productividad (consumo por demanda)",	\$0	€725,000,000.0	01-02-2013	01-02-2017
034-2013	CONSORCIO TECNOLOGÍA E INGENIERÍA VERDE S. A.	IDEM	\$0	€600,000,000.0	05-06-2013	05-06-2017
033-2013	CLIMA IDEAL S. A.	IDEM	\$0	€600,000,000.00	05-06-2013	05-06-2017
032-2013	CONSORCIO GRUPO COMERCIAL ELECTRONIC – SERVICIOS MONTAJES EYCO S.A. C.J.Nº3-101-397585	Serv. Para el suministro e instal. De aires acondicionados en todas las oficinas del BPDC -Consumo por demanda-	\$0	€600,000,000.00	05-06-2013	05-06-2017
070-2014	IT Servicios de Infocomunicación Sociedad Anónima	Coantrato de Servicios de Soporte Técnico a la Red de Telecomunicaciones y mantenimiento reventivo y correctivo con Repuestos para Equipo de Comunicación .Consumo según Demanda	\$0	€902,937,376.00	09-04-2014	09-04-2017
046-2015	CONSORCIO DUNBAR INTERNATIONAL.-CASH LOGISTICAS S.A.	Contrato de servicios de transporte de remesas en todo el país-Consumo por demanda-(items 1 y 2)	\$0	€1,285,000,000.00	01-07-2015	01-07-2017
091-2015	Consorcio SA	Contrato de Adquisición de un Sistema Analítico de Riesgo de Crédito (Licenciamiento, implementación, Configuración, Conectividad, Migración e Inducción)	\$3,331,200	€0.00	Pendiente orden de inicio	N/A
076-2016	Eulen de Costa Rica S. A.	Contrato de servicios integrales de limpieza para las oficinas y cubículos de Cajeros automáticos del Banco Popular -Consumo según demanda-	\$0	€1,200,000,000.00	02-09-2016	02-09-2017
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	€627,999,999.99	14-12-2016	14-12-2020
241-2014	Consorcio RACSA-ICE	Contrato para la Contratación de servicios administrados para una solución de Infraestructura Tecnológica(Infrastructure as a services,"LAAS")	\$24,963,000	€0.00	27-05-2015	27-05-2019
067-2012	Grupo Regency XVIII S. A. Desarrollos Comerciales ANS TC S. A.	Contrato de Alquiler de local para oficina Bancaria ubicada en el centro comercial Multicentro Desamparados	\$1,655,779	€0.00	11-09-2012	04-09-2018
018-2013	Radiográfica Costarricense S. A.	Contrato de servicios de gestor integral de desarrollo, soporte, monitoreo y mantenimiento de la conectividad para el Centro de Servicios Financieros de Desamparados	\$1,272,720	€0.00	15-04-2013	15-04-2017
293-2013	Radiográfica Costarricense S. A.	Contrato de servicios administrativos de gestión documental en modelo SAAS (software como servicio) y gestión por proceso -items 1 y 2- Addendum No. 1 (Aplicación art. 200) a contrato de servicios administrativos de gestión documental en modelo SAAS (Software como servicio) y gestión por procesos	\$3,272,304	€0.00	03-07-2014	03-07-2018
071-2015	Rodolfo Loaiza Delgado	Contrato de Alquiler de Local para instalar oficina de Negocio en Paraiso de Cartago	\$0	€811,699,200.00	01-12-2015	01-12-2025
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática (Addendum No. 1, 2 y 3, se establece un nuevo precio)	\$1,447,535	€0.00	08-11-2003	09-11-2017

## **Nota 30. Hechos relevantes y subsecuentes**

**2017**

### **Banco Popular y de Desarrollo Comunal**

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

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

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

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

- Contingencia fiscal impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fondo Especial de Vivienda FEVI	¢3,815,484,412
Fondo Especial de Desarrollo FEDE	¢2,000,000,000
<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 de 2017 por la suma de ¢902,906,469 distribuido de la siguiente forma:

Cartera de crédito adquirida y ajustes	¢66,502,404,433
Pasivos liquidados a clientes y ajustes	¢67,405,310,902
<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 de 2017, autorizó la venta de 25,187 acciones comunes propiedad del Banco Popular en VISA Inc, a través del Puesto de Bolsa Popular Valores, por condiciones del mercado bursátil. Dichas acciones tuvieron un Split de 4/1 y se convirtieron en la cantidad de 100,748 lo que originó ingresos en el mes de diciembre por US\$11,306,238 equivalentes a ¢6,331,493,465.

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

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

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

### **Operadora de Planes de Pensiones Complementarias**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2016**

### **Banco Popular y de Desarrollo Comunal**

- Al 31 de diciembre de 2016 se realizaron captaciones a través de emisiones estandarizadas por ¢60,081 millones y US\$ 51 millones.
- Al 31 de diciembre de 2016 se han realizado captaciones en Panamá por US\$23,5 millones.

- Al 31 de diciembre de 2016, se han trasladado 10,137 créditos a incobrabilidad administrativa por ¢16,553 millones en principal y ¢2,307 millones en intereses.
- Al 31 de diciembre de 2016 se mantiene exceso en estimación de cartera de crédito por ¢1,721 millones.
- El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio de 2016, publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016, aprobó el acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas” la cual empieza a regir para efectos de realizar el primer registro contable a partir del mes de julio de 2016.
- Esta estimación contracíclica mínima estará determinada por el nivel de estimaciones específicas esperado durante la fase de depresión del ciclo de los últimos 10 años y se conformará mediante el reconocimiento de un gasto por estimaciones mensuales, equivalente al 7% del resultado positivo de la diferencia entre los ingresos y gastos antes de impuestos del respectivo mes. Una vez alcanzado dicho nivel mínimo la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según la regla de acumulación o desacumulación dispuesta en ese Reglamento.
- De acuerdo a los cálculos efectuados por la División de Riesgo Financiero con corte al 31 de diciembre de 2016, el resultado de la estimación contracíclica es de ¢29,977,212,531. Partiendo de dicho saldo y según la gradualidad definida en el Acuerdo SUGEF 19-16 se mantiene estimado por dicho concepto la suma de ¢2,121,806,064.
- En el mes de marzo de 2016 se procede con la capitalización de utilidades acumuladas por la suma de ¢25,000 millones de acuerdo con autorización del CONASSIF CNS-1230/06.
- En el mes de marzo de 2016 se procede a formalizar crédito con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) por US\$40 millones con un plazo de 3 años y una tasa de interés del 4,75%.
- En el mes de mayo de 2016 se procede con la reversión del monto que se mantenía como provisión para el BSC y BDP con corte al 31 de diciembre de 2015 lo cual genera la afectación de resultados contra ingresos por la suma de ¢2,985 millones derivado que no corresponde el reconocimiento de dicho incentivo.
- En el mes de mayo de 2016 se procede con ajuste para aumentar el pasivo por comisiones diferidas sobre créditos por ¢2,591 millones.

- Durante el periodo 2016, se incrementó la provisión que se mantiene para cubrir el reconocimiento de multas e intereses sobre el traslado de cargos efectuado por el Ministerio de Hacienda en contra del Banco por ¢2,630 millones lo que origina que al mes de diciembre de 2016 se mantenga un monto acumulado por dicho concepto que asciende a ¢4,498 millones.
- Contingencia fiscal impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

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

- Se expresó total disconformidad con la propuesta final de regularización y la correspondiente sanción accesoria.
- Se procedió a solicitar que se 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 por Agro Ganadera Pinilla S. A. y otros.

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

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

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

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

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

Para el periodo 2017, se modificó la sección de resultados integrales en el estado de resultados integrales por efectos de presentación.

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

**Nota 32. Autorización de emisión de estados financieros**

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros consolidados el 5 de enero de 2018.

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