



(Compañía Costarricense subsidiaria de Banco Popular y de Desarrollo Comunal.)

Estados Financieros

Por los meses terminados al 30 de setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2020
ACTIVO				
Disponibilidades	5.1	1 434 693 662	416 351 314	308 790 365
Efectivo		2 000 000	1 400 000	1 400 000
Entidades financieras del país		1 432 693 662	414 951 314	307 390 365
Inversiones en instrumentos financieros	3	9 312 608 477	8 878 433 979	8 383 323 151
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		9 191 209 668	8 775 366 737	8 302 746 640
Productos por cobrar		121 398 809	103 067 242	80 576 511
Cuentas y comisiones por cobrar		952 961 104	687 513 947	900 472 061
Comisiones por cobrar		393 134 862	570 985 774	602 505 232
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		115 541	33 673	641 195
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		543 757 972	94 962 030	273 081 458
Otras cuentas por cobrar		15 952 729	21 532 470	24 244 176
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		270 884 622	134 659 026	129 196 841
Otros activos		178 008 964	162 855 524	149 472 695
Cargos diferidos		-	106 129	291 377
Activos intangibles		142 941 695	136 611 496	121 879 944
Otros activos		35 067 269	26 137 899	27 301 374
TOTAL DE ACTIVOS	¢	12 149 156 829	10 279 813 790	9 871 255 113
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con entidades		214 423 862	54 576 036	47 314 445
A plazo		214 423 862	54 576 036	47 314 445
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Cuentas por pagar y provisiones		1 102 929 543	941 911 310	1 163 636 633
Provisiones		20 384 746	20 384 746	20 384 746
Impuesto sobre la renta diferido		59 533 810	29 972 025	34 044 557
Otras cuentas por pagar	5.2	1 023 010 987	891 554 539	1 109 207 330
TOTAL DE PASIVOS	¢	1 317 353 405	996 487 346	1 210 951 078
PATRIMONIO				
Capital Social		2 731 000 000	2 731 000 000	2 731 000 000
Capital Social	5.3	2 731 000 000	2 731 000 000	2 731 000 000
Aportes patrimoniales no capitalizados		14 900 000	14 900 000	14 900 000
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		209 261 322	38 901 878	75 409 306
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		209 261 322	38 901 878	75 409 306
Reservas		461 021 953	358 947 325	358 947 325
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		6 037 502 613	4 098 084 673	4 098 084 673
Resultado del período		1 378 117 536	2 041 492 568	1 381 962 731
TOTAL DE PATRIMONIO		10 831 803 424	9 283 326 444	8 660 304 035
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	¢	12 149 156 829	10 279 813 790	9 871 255 113
CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS DEUDORAS	¢	570 991 303 268	417 296 873 495	481 572 753 327
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	8	10 595 897	10 406 751	10 235 116
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		570 980 707 371	417 286 466 744	481 562 518 211

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Viquez González
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/9/2021	30/9/2020
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		5 862 444	4 440 271
Por inversiones en instrumentos financieros		413 130 041	372 919 363
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		65 076 251	191 304 110
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		367 997 852	39 152 094
Total de Ingresos Financieros	5.4	852 066 588	607 815 838
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público		-	10 759 403
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		4 754 127	1 376 546
Total de Gastos Financieros		4 754 127	12 135 949
Por estimación de deterioro de activos		(55 658 411)	(61 033 485)
Recuperación de activo y disminución de provisiones		72 163 214	-
RESULTADO FINANCIERO		863 817 264	534 646 404
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.5	3 447 656 063	3 816 386 934
Por otros ingresos operativos		7 074 233	835 912
Total Otros Ingresos de Operación		3 454 730 296	3 817 222 846
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		6 462 545	6 824 148
Por otros gastos con partes relacionadas		493 366 557	538 740 268
Por otros gastos operativos		32 508 123	32 724 745
Total Otros Gastos de Operación		532 337 225	578 289 161
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3 786 210 335	3 773 580 089
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.6	1 481 078 364	1 472 023 694
Por otros gastos de Administración		251 903 000	244 487 608
Total Gastos Administrativos		1 732 981 364	1 716 511 302
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2 053 228 971	2 057 068 787
Impuesto sobre la renta		(614 148 848)	(619 325 954)
Disminución de impuesto sobre renta		653 899	6 115 424
Participaciones legales sobre la utilidad		(61 616 486)	(61 895 526)
RESULTADO DEL PERIODO	¢	1 378 117 536	1 381 962 731
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		209 261 322	75 409 306
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		209 261 322	75 409 306
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	1 587 378 858	1 457 372 037

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Víquez González
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de Setiembre de 2021 y 2020

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales al principio del periodo	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2020		2 731 000 000	14 900 000	(141 445 188)	358 947 325	4 098 084 673	7 061 486 810
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				216 854 494			216 854 494
Resultado Periodo						1 381 962 731	1 381 962 731
Saldo al 30 de Setiembre de 2020	5.3	2 731 000 000	14 900 000	75 409 306	358 947 325	5 480 047 404	8 660 304 035
Saldo al 1 de enero de 2021		2 731 000 000	14 900 000	38 901 878	461 021 953	6 037 502 613	9 283 326 444
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta				170 359 444			170 359 444
Resultado Periodo						1 378 117 536	1 378 117 536
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	5.3	2 731 000 000	14 900 000	209 261 322	461 021 953	7 415 620 149	10 831 803 424

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Víquez González
Auditor Interno

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de Setiembre de 2021 y 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/9/2021	30/9/2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1 378 117 536	1 381 962 731
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		73 956 226	(135 251 356)
Depreciaciones y amortizaciones		83 374 066	108 272 451
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(65 076 251)	(191 304 110)
Deterioro de activos financieros		55 658 411	(61 033 485)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		-	8 813 788
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por		167 416 824	(2 221 140 309)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		365 082 591	(2 278 642 677)
Cuentas y Comisiones por cobrar		(283 778 724)	(461 594 084)
Otros activos		(33 506 088)	(112 628 610)
Obligaciones a la vista y a plazo		(41 399 188)	19 208 763
Otras cuentas por pagar y provisiones		161 018 233	612 516 299
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>1 619 490 586</u>	<u>(974 428 934)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Inmuebles, mobiliario, equipo		-	(28 365 217)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-	(28 365 217)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-	-
Otras actividades de financiamiento		-	-
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>416 351 314</u>	<u>1 311 584 516</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	5.1	<u>¢2 035 841 900</u>	<u>¢308 790 365</u>

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Viquez González
Auditor Interno

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

1. Información General

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (la Sociedad) es una sociedad anónima fundada en julio de 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica. Como sociedad administradora de fondos de inversión está supeditada a las disposiciones de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (LRMV) y por ende a la supervisión de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la cual le otorgó autorización para operar como sociedad administradora de fondos de inversión. Su principal actividad consiste en administrar fondos y valores a través de la figura de fondos de inversión.

Tiene domicilio en la ciudad de San José, cita en el segundo piso del Edificio Torre Mercedes, Paseo Colón.

La Sociedad es una subsidiaria propiedad 100% del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (Banco Popular, el Banco).

Al 30 de setiembre de 2021 la compañía cuenta con una fuerza laboral de 59 funcionarios. Los estados financieros y la información relevante acerca de la Compañía y los servicios que presta se encuentran en su sitio “Web” oficial: <https://www.bancopopular.fi.cr/popular-safi/>. No posee cajeros automáticos ni sucursales o agencias.

La administración de fondos de inversión está regulada por la SUGEVAL y por la LRMV. Sus actuaciones deben ser conforme las disposiciones del Código de Comercio, la Ley Reguladora del Mercado de Valores (7732) y los reglamentos y disposiciones emitidas por la SUGEVAL.

Un fondo de inversión es el patrimonio integrado por aportes de personas físicas o jurídicas para su inversión en valores u otros activos autorizados por la SUGEVAL, que administra la Sociedad por cuenta y riesgo de los que participan en el fondo. Los aportes en el fondo están documentados mediante certificados de títulos de participación. El objetivo de los fondos es maximizar la plusvalía sobre el monto invertido a través de la administración de títulos valores u otros activos cuyo rendimiento está relacionado con el comportamiento del valor de mercado de los títulos valores u otros activos y los rendimientos que generan.

La Sociedad tiene registrados ante la SUGEVAL los siguientes fondos de inversión:

Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

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

Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

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.

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.

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.

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 50,000 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.

La Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) autorizó a Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S. A. mediante resolución SGV-R3601 del nueve de diciembre de dos mil veinte, la inscripción de dos nuevos fondos de inversión con las siguientes características:

Confianza BP Colones (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera concentrada a un 100% en el emisor Banco Popular, no seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

Confianza BP Dólares (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera concentrada a un 100% en el emisor Banco Popular, no seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

Ambos fondos, Confianza BP Colones y Confianza BP dólares, iniciaron operaciones el pasado 16 de Agosto de 2021 y para el 30 de Setiembre de 2021 ya contaban con el capital y la cantidad de inversionistas requeridos por la normativa vigente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros al 30 de setiembre de 2021 se presentan a continuación:

a- Bases de presentación

La situación financiera y los resultados de operación de la Sociedad se presentan con base en las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la SUGEVAL.

Las diferencias más importantes entre las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y las regulaciones emitidas para las entidades supervisadas son las siguientes:

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

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 poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

b- Políticas contables importantes

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

b 1. Moneda y regulaciones cambiarias

Los registros de contabilidad de los fondos en colones son llevados en colones costarricenses (₡), que es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica, y los de fondos en dólares, en la moneda de los Estados Unidos de América (US\$).

Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del cierre son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha; las diferencias de cambio se liquidan por resultados de operación.

b 2. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEVAL requiere que la administración de la Sociedad registre 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. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

b 3. Equivalentes de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos y que mantienen una madurez no mayor a dos meses.

b 4. Valores negociables

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación: Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
 - ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Medición: El efecto de la valuación a precio de mercado de las inversiones para negociación y las valuadas a mercado mediante el estado de resultados se incluye directamente en los resultados.

El efecto de la valuación a precio de mercado de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se incluye en una cuenta patrimonial.

Los reportos tripartitos no se valúan a precio de mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en la que se entrega o recibe un activo.

Reconocimiento: Los instrumentos financieros son registrados inicialmente a los costos incluidos los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Desreconocimiento: Un activo financiero es dado de baja cuando no se tenga control de los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se aplican, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Instrumentos financieros derivados:

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo; posterior a su reconocimiento inicial son llevados a su valor razonable. El tratamiento de cambios en el valor razonable depende de la clasificación en las siguientes categorías: cobertura de valor razonable, cobertura de flujo de efectivo y derivados implícitos. La Sociedad no tiene instrumentos financieros derivados.

b 5. Amortización de primas y descuentos

Las primas y descuentos de las inversiones en valores se amortizan por el método del interés efectivo.

b 6. Custodia de títulos valores

Los títulos valores de las inversiones de la Sociedad y de sus fondos de inversión financieros se encuentran custodiados en la InterClear Central de Valores, S.A. a través de la cuenta de custodia a nombre de la Sociedad o del respectivo fondo de inversión en Popular Valores Puesto de Bolsa. En el caso de los fondos inmobiliarios sus inversiones se encuentran custodiadas de igual manera en la InterClear Central de Valores, S.A. pero a través de la cuenta de custodia a nombre de cada fondo en el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

b 7. Comisiones por administración

La Sociedad recibe una comisión mensual por la administración de los fondos de inversión que es calculada diariamente sobre el valor neto de los activos de los fondos sobre la base de devengado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

Las comisiones de administración se definen previamente en el prospecto de cada fondo de inversión; son modificadas dentro de la banda indicada en el prospecto. Cada vez que la administración solicita un cambio en la comisión de administración, es comunicado a la SUGEVAL mediante hecho relevante.

b 8. Mobiliario y equipo

El mobiliario y el equipo se registran originalmente al costo. Las mejoras y otras erogaciones que alarguen la vida útil se capitalizan. Las erogaciones por mantenimiento se registran como gastos del período.

b 9. Depreciación

El mobiliario y el equipo se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos respectivos, así:

	Vida útil
Equipo de cómputo y comunicaciones	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Vehículos	10 años

b 10. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Sociedad se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los desembolsos posteriores se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de lo contrario se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren. La amortización se carga a resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil estimada de los programas de cómputo es cinco años.

b 11. Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF 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 del activo 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 el activo se contabiliza por su valor revaluado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

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

b 12. Impuestos

El impuesto sobre la renta corriente sobre la utilidad contable se calcula excluyendo ciertas diferencias entre la utilidad contable y la utilidad gravable. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias que existan a la fecha de los estados financieros entre la base fiscal de activos y pasivos y los montos para propósitos financieros. El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporales gravables y las diferencias temporales deducibles, siempre y cuando exista la posibilidad de que los pasivos y activos se lleguen a realizar.

Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas

Con la entrada en vigencia de la Ley #9635 Ley del Fortalecimiento de las Finanzas Públicas la Sociedad de Fondos tuvo una serie de cambios a nivel impositivo, los cuales se detallan a continuación:

- a) Se convirtió en obligado tributario del Impuesto al Valor Agregado, donde se paga la diferencia entre el débito y crédito fiscal.
- b) Se incrementaron los porcentajes de retención en la fuente sobre los títulos valores de un 8% a un 15%.

Clasificación de Gran Contribuyente Nacional

La Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales mediante la resolución DGCN-R-044-2021 del 20 de julio de 2021 informó a Popular Sociedad de Fondos de Inversión de su inclusión en la clasificación de Grandes Contribuyentes Nacionales.

Lo anterior dado que, la sociedad, cumple con las condiciones requeridas en la resolución N°DGT-R-22-2021, del 22 de junio de 2021, en cuanto a los criterios cuantitativos, cumpliendo con los parámetros de recaudación, por lo que se le clasifica como Gran Contribuyente Nacional en la categoría B y dentro del sector de Servicio y Gobierno.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

b 13. Prestaciones sociales

(i) Beneficios de despido o terminación y prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio cesantía al personal despedido sin causa justa, por pensión o muerte equivalente a 20 días de sueldo por cada año de servicio continuo con un límite de ocho años. Es política de la Sociedad aportar 5.33% de los salarios devengados a la Asociación Solidarista de Empleados y a la Cooperativa del Banco Popular como adelanto de esta contingencia, y 3% es trasladado a fondos de pensiones seleccionados por los empleados.

(ii) Aguinaldo

Se requiere el pago de un doceavo de los salarios que se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado independientemente de si es despedido o no. La Sociedad registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

(iii) Vacaciones

Por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. La Sociedad registra una provisión para desembolsos por este concepto.

(iv) Incapacidades y reembolsos por subsidio

- Incapacidades de hasta tres días, la Sociedad cubrirá el 50% del salario.
- Del cuarto día en adelante, para el caso de las incapacidades emitidas por un médico de la Caja Costarricense de Seguro Social, por un médico del Instituto Nacional de Seguros o por un médico particular cuya incapacidad haya sido validada por la Caja Costarricense del Seguro Social y/o el Instituto Nacional de Seguros, no se cancelará salario.

b 14. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente la Sociedad registra una reserva con cargo a utilidades igual a 5% de la utilidad neta hasta alcanzar 20% del capital social.

b 15. Método de contabilización de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen en el estado de resultados por el método de devengado. Los ingresos y gastos por intereses incluyen la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez.

b 16. Cuentas de orden

El activo neto de los fondos de inversión se registra en cuentas de orden. Los activos netos en colones se representan en colones y los activos netos en US\$ dólares se representan en esa moneda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

b 17. Operaciones de mercado de liquidez
Corresponden a operaciones de muy corto plazo en las cuales se controla la liquidez a través de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV). Cuando se obtiene un financiamiento se registra el pasivo correspondiente.

b 18. Operaciones a plazo
El objetivo es comprometerse a adquirir títulos en una fecha y condiciones pactadas. Ambas partes deben dejar un margen de garantía de cumplimiento y si su precio varía se da una llamada a margen.

b 19. Operaciones de reporto tripartito
Su objetivo es proporcionar liquidez temporal sin tener que deshacerse del instrumento financiero. El título se deja en garantía en la INTERCLEAR, se vende a hoy en menos de 100% y se acuerda una compra a plazo. Las operaciones de reportos tripartitos se clasifican como activas y pasivas. Las activas representan una inversión de la Sociedad que proporciona liquidez a la contraparte. Si es una posición pasiva se busca liquidez, por lo que se reciben los fondos correspondientes registrándose un pasivo por ellos.

b 20. Período fiscal
La Sociedad opera con el período fiscal del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

b 21. Participaciones sobre la utilidad
Corresponde a la 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.

3. Inversiones en Instrumentos Financieros

	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2020
Al valor razonable con cambios en ORI	¢ 9 191 209 668	8 775 366 737	8 302 746 640
Productos por cobrar	121 398 809	103 067 242	80 576 511
Total	¢ 9 312 608 477	8 878 433 979	8 383 323 151
Inversiones			
Emisores del país:			
Gobierno de Costa Rica	¢ 6 581 514 455	6 166 162 101	6 302 538 144
Entidades Públicas	717 933 561	0	967 381 697
Entidades Privadas	601 148 238	1 566 082 331	0
Partes Relacionadas con el Banco Popular	1 290 613 414	1 043 122 305	1 032 826 799
	¢ 9 191 209 668	¢ 8 775 366 737	¢ 8 302 746 640

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

30/9/2021

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
1083853335	04/05/2022	BCCR	bemv	7 507.45	7 608.85	101.39	30.42	40.52
1083890482	04/05/2022	BCCR	bemv	160 278.34	162 322.13	2 043.79	613.14	865.64
30213113	04/02/2022	BNCR	cdp	400 048.85	400 019.27	(29.57)	(8.87)	-
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500 043.40	509 849.20	9 805.79	2 941.74	49.29
30213029	10/06/2022	BPDC	cdp	400 049.01	401 868.50	1 819.49	545.85	1 243.37
20111616533	17/11/2021	BSJ	ci	600 061.91	601 148.24	1 086.33	325.90	-
21092871672	22/12/2021	G	tp	296 850.17	296 786.59	(63.58)	(19.07)	858.94
21031135536	28/06/2023	G	tp	1 085 289.45	1 122 500.00	37 210.55	11 163.17	7 318.80
21062254397	19/07/2023	G	tp	289 086.63	294 079.65	4 993.02	1 497.91	1 968.87
20122102429	26/06/2024	G	tp	500 611.21	544 506.76	43 895.55	13 168.66	3 314.78
21061653112	26/06/2024	G	tp	316 407.33	326 704.05	10 296.73	3 089.02	2 142.52
21062354685	26/06/2024	G	tp	317 462.97	326 704.05	9 241.09	2 772.33	2 152.62
19102333380	26/02/2025	G	tp	51 937.41	59 642.51	7 705.09	2 311.53	339.52
19121850279	26/02/2025	G	tp	53 089.72	59 642.51	6 552.79	1 965.84	350.11
21071903976	28/01/2026	G	tp	326 422.48	337 426.01	11 003.53	3 301.06	2 187.91
21082766468	28/01/2026	G	tp	890 530.91	899 802.69	9 271.78	2 781.53	6 007.76
Inversiones Disponibles para la Venta ¢				6 195 677.23	6 350 611.00	154 933.76	46 480.13	28 840.64

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21060250158	25/11/2022	BCR	bc\$22	500.20	504.86	4.66	1.40	0.00
30213025	07/06/2022	BPDC	cdp\$	600.08	601.70	1.62	0.49	0.00
21040839558	17/08/2022	G	tp\$	506.89	517.10	10.21	3.06	0.01
21040839668	17/08/2022	G	tp\$	101.41	103.42	2.01	0.60	0.00
21040939740	17/08/2022	G	tp\$	393.89	401.27	7.38	2.21	0.01
21051045364	24/05/2023	G	tp\$	505.14	516.75	11.61	3.48	0.01
19060591702	21/02/2024	G	tp\$	262.61	284.52	21.91	6.57	0.00
21060951791	21/02/2024	G	tp\$	502.58	512.14	9.55	2.87	0.01
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	85.57	85.27	(0.30)	(0.09)	0.00
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	449.23	447.65	(1.58)	(0.47)	0.01
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	536.40	536.29	(0.11)	(0.03)	0.01
Inversiones Disponibles para la Venta \$				4 444.01	4 510.96	66.95	20.09	0.07
Inversiones Disponibles para la Venta \$ (Colonizado)				2 798 436.48	2 840 598.67	42 162.20	12 648.66	41.29
Total Inversiones Disponibles para la Venta				8 994 113.71	9 191 209.67	197 095.96	59 128.79	28 881.93

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

31/12/2020

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
1083853335	04/05/2022	BCCR	bemv	7 516.53	7 605.63	89.10	26.73	67.59
1083890482	04/05/2022	BCCR	bemv	160 617.79	162 253.49	1 635.70	490.71	1 446.67
9072020	09/07/2021	BCR	cdp	360 000.00	361 496.19	1 496.19	448.86	813.11
19062020	18/06/2021	BNCR	cdp	600 000.00	604 599.05	4 599.05	1 379.72	24.66
19122050871	05/05/2021	BPDC	bpv2v	20 006.81	19 983.99	(22.82)	(6.85)	0.53
10062020	10/06/2021	BPDC	cdp	400 000.00	402 877.37	2 877.37	863.21	15.31
20111616533	17/11/2021	BSJ	ci	600 416.85	599 987.09	(429.76)	(128.93)	-
20081001660	15/06/2021	G	tp0	295 900.45	297 350.00	1 449.55	434.86	383.62
20090701938	15/06/2021	G	tp0	296 143.61	297 350.00	1 206.39	361.92	384.26
19100929359	21/07/2021	G	tp	123 224.06	126 454.78	3 230.72	969.21	636.21
16040880114	22/12/2021	G	tp	300 054.02	310 091.09	10 037.06	3 011.12	2 203.86
1907000190	22/02/2023	G	tp	505 801.02	533 130.00	27 328.97	8 198.69	3 302.62
19100929388	20/03/2024	G	tp	522 573.90	550 070.77	27 496.87	8 249.06	3 404.28
19080611734	18/09/2024	G	tp	192 477.52	205 938.42	13 460.90	4 038.27	1 242.88
19102333380	26/02/2025	G	tp	52 298.21	52 932.60	634.39	190.32	341.87
19121850279	26/02/2025	G	tp	53 676.03	52 932.60	(743.43)	(223.03)	353.97
20010952504	26/02/2025	G	tp	808 334.72	793 989.05	(14 345.67)	(4 303.70)	5 338.91
20122102429	26/06/2024	G	tp	500 760.21	500 183.47	(576.74)	(173.02)	3 315.76
Inversiones Disponibles para la Venta ¢				5 799 801.75	5 879 225.60	79 423.86	23 827.16	23 276.11

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
5062020	04/06/2021	BPDC	cdp\$	1 000.00	1 004.80	4.80	1.44	1.80
20031769821	10/11/2021	G	tp\$	47.15	47.38	0.22	0.07	0.55
20031769822	10/11/2021	G	tp\$	20.07	20.16	0.09	0.03	0.24
20031769823	10/11/2021	G	tp\$	50.16	50.40	0.24	0.07	0.59
20031769824	10/11/2021	G	tp\$	133.43	134.06	0.63	0.19	1.57
20031770042	10/11/2021	G	tp\$	147.28	148.18	0.89	0.27	1.73
20012857756	10/12/2021	G	tp\$	328.26	325.91	(2.36)	(0.71)	3.89
17061990685	25/05/2022	G	tp\$	251.87	250.03	(1.85)	(0.55)	4.58
19060591702	21/02/2024	G	tp\$	266.18	266.37	0.20	0.06	3.07
20010952625	26/11/2025	G	tp\$	621.63	563.88	(57.75)	(17.33)	7.25
18011943887	26/05/2027	G	tp\$	394.34	360.15	(34.19)	(10.26)	20.12
19062096782	26/05/2027	G	tp\$	231.80	225.09	(6.71)	(2.01)	2.64
19062096942	26/05/2027	G	tp\$	83.45	81.03	(2.42)	(0.72)	0.95
19062096994	21/02/2029	G	tp\$	275.35	262.50	(12.85)	(3.85)	3.16
19080611771	21/11/2029	G	tp\$	405.11	358.91	(46.20)	(13.86)	4.66
20010351193	21/11/2029	G	tp\$	434.42	374.66	(59.76)	(17.93)	5.02
19052086147	22/11/2030	G	tp\$	229.43	218.13	(11.31)	(3.39)	2.60
Inversiones Disponibles para la Venta \$				4 919.94	4 691.63	(228.32)	(68.49)	64.43

Inversiones Disponibles para la Venta \$ (Colonizado) 3 037 080.31 2 896 141.14 (140 939.18) (42 281.75) 39 772.05

Total Inversiones Disponibles para la Venta 8 836 882.06 8 775 366.74 (61 515.32) (18 454.60) 63 048.16

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

30/9/2020

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
1083853335	04/05/2022	BCCR	bemv	7 519.50	7 573.99	54.48	16.35	74.76
1083890482	04/05/2022	BCCR	bemv	160 728.77	161 578.37	849.60	254.88	1 601.30
9072020	09/07/2021	BCR	cdp	360 000.00	362 239.14	2 239.14	671.74	1 182.11
19062020	18/06/2021	BNCR	cdp	600 000.00	605 142.56	5 142.56	1 542.77	45.72
19122050871	05/05/2021	BPDC	bpv2v	20 011.76	20 166.33	154.57	46.37	1.16
10062020	10/06/2021	BPDC	cdp	400 000.00	401 173.60	1 173.60	352.08	29.11
19100929359	21/07/2021	G	tp	123 769.17	127 537.34	3 768.17	1 130.45	808.93
16040880114	22/12/2021	G	tp	300 067.44	311 314.95	11 247.51	3 374.25	2 529.29
1907000190	22/02/2023	G	tp	506 421.31	536 459.38	30 038.07	9 011.42	3 306.67
19100929388	20/03/2024	G	tp	524 106.38	549 200.00	25 093.62	7 528.09	3 414.26
19080611734	18/09/2024	G	tp	192 052.52	206 970.40	14 917.89	4 475.37	1 240.13
19102333380	26/02/2025	G	tp	52 415.15	52 833.13	417.98	125.39	342.64
19121850279	26/02/2025	G	tp	53 866.91	52 833.13	(1 033.78)	(310.13)	355.23
20010952504	26/02/2025	G	tp	811 374.52	792 496.98	(18 877.54)	(5 663.26)	5 358.98
20062990963	16/11/2020	G	tp0	597 334.46	598 923.34	1 588.88	476.66	1 160.83
20081001660	15/06/2021	G	tp0	293 639.02	294 274.95	635.93	190.78	591.68
20090701938	15/06/2021	G	tp0	294 014.94	294 274.95	260.01	78.00	593.20
Inversiones Disponibles para la Venta ¢				5 297 321.85	5 374 992.54	77 670.69	23 301.21	22 636.02

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
5062020	04/06/2021	BPDC	cdp\$	1 000.00	1 007.92	7.92	2.38	0.00
20031769821	10/11/2021	G	tp\$	47.20	47.53	0.33	0.10	0.00
20031769822	10/11/2021	G	tp\$	20.08	20.22	0.14	0.04	0.00
20031769823	10/11/2021	G	tp\$	50.21	50.56	0.35	0.11	0.00
20031769824	10/11/2021	G	tp\$	133.56	134.50	0.94	0.28	0.00
20031770042	10/11/2021	G	tp\$	147.36	148.65	1.29	0.39	0.00
20012857756	10/12/2021	G	tp\$	332.26	330.22	(2.05)	(0.61)	0.01
17061990685	25/05/2022	G	tp\$	252.19	250.63	(1.57)	(0.47)	0.01
19060591702	21/02/2024	G	tp\$	267.34	273.73	6.39	1.92	0.01
20010952625	26/11/2025	G	tp\$	621.44	579.36	(42.07)	(12.62)	0.01
18011943887	26/05/2027	G	tp\$	394.16	376.38	(17.78)	(5.33)	0.03
19062096782	26/05/2027	G	tp\$	231.25	235.24	3.99	1.20	0.00
19062096942	26/05/2027	G	tp\$	83.25	84.69	1.44	0.43	0.00
19062096994	21/02/2029	G	tp\$	275.93	272.45	(3.48)	(1.04)	0.01
19080611771	21/11/2029	G	tp\$	405.00	382.25	(22.76)	(6.83)	0.01
20010351193	21/11/2029	G	tp\$	434.56	399.03	(35.53)	(10.66)	0.01
19052086147	22/11/2030	G	tp\$	229.10	232.51	3.42	1.02	0.00
Inversiones Disponibles para la Venta \$				4 924.89	4 825.86	(99.03)	(29.71)	0.11
Inversiones Disponibles para la Venta \$ (Colonizado)				2 987 834.12	2 927 754.10	(60 080.01)	(18 024.00)	66.69
Total Inversiones Disponibles para la Venta				8 285 155.96	8 302 746.64	17 590.68	5 277.20	22 702.71

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

4. Posición monetaria en moneda extranjera

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas.

Los tipos de cambio para la compra y venta de divisas, son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo con la oferta y demanda del mercado.

Al 30 de setiembre de 2021 los tipos de cambio de compra y venta eran de ¢623.24 y ¢ 629.71 (setiembre 2020, ¢ 600.45 y ¢ 606.68) por US\$ 1.00 respectivamente.

A partir del 01 de enero de 2020 según la entrada en vigencia del Reglamento de Información Financiera el tipo de cambio que se utiliza es el tipo de cambio de venta.

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 30 de setiembre 2021 y 2020 (en dólares) y 31 de Diciembre de 2020 son los siguientes:

	<u>30/9/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/9/2020</u>
Activos			
Disponibilidades	\$ 1 181 332	\$ 542 553	\$ 322 550
Inversiones	4 556 528	4 732 287	4 907 406
Cuentas y productos por cobrar	125 057	172 350	130 302
Otros activos	<u>12 840</u>	<u>12 840</u>	<u>12 840</u>
Total activos	<u>\$ 5 875 757</u>	<u>\$ 5 460 030</u>	<u>\$ 5 373 098</u>
Pasivos			
Otras obligaciones financieras	340 512	88 411	77 989
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>33 117</u>	<u>27 067</u>	<u>41 048</u>
Total de pasivos	<u>373 629</u>	<u>115 478</u>	<u>119 037</u>
Posición neta	<u>\$ 5 502 128</u>	<u>\$ 5 344 552</u>	<u>\$ 5 254 061</u>

5. Composición de los rubros de estados financieros

5.1. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

	<u>30/9/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/9/2020</u>
Dinero en Cajas y Bóveda	¢ 2 000 000	¢ 1 400 000	¢ 1 400 000
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	<u>1 432 693 662</u>	<u>414 951 314</u>	<u>307 390 365</u>
Total	<u>¢ 1 434 693 662</u>	<u>¢ 416 351 314</u>	<u>¢ 308 790 365</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

La conciliación del saldo de la cuenta de caja y bancos y valores negociables del estado de posición financiera y el efectivo y equivalentes del estado de flujo de efectivo es como sigue:

Caja y bancos	1 434 693 662	416 351 314	308 790 365
Valores Negociables	9 191 209 668	8 775 366 737	8 302 746 640
Total estado posición financiera	<u>10 625 903 330</u>	<u>9 191 718 051</u>	<u>8 611 537 005</u>
Valores Negociables con vencimiento mayor a 60 días	(8 590 061 430)	(8 775 366 737)	(8 302 746 640)
Efectivo y equivalentes de efectivo	€ <u>2 035 841 900</u>	€ <u>416 351 314</u>	€ <u>308 790 365</u>

5.2. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>30/9/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/9/2020</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4 055 331	6 867 467	3 376 174
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	659 286 813	571 958 920	682 469 288
Aportaciones y retenciones por pagar	58 920 844	62 421 708	61 333 666
Remuneraciones por pagar	11 797 024	10 256 005	29 766 585
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	51 812 766	78 643 519	98 171 355
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	61 616 486	91 030 115	61 895 526
Provisiones acumuladas por pagar	147 089 549	51 713 834	143 749 055
Otras cuentas y comisiones por pagar	28 432 174	18 662 971	28 445 681
Total	€ <u>1 023 010 987</u>	€ <u>891 554 539</u>	€ <u>1 109 207 330</u>

5.3. Patrimonio

Al 30 de setiembre de 2021 y 2020 y al 31 de Diciembre de 2020 el capital social está representado por 2,731 y 2,731 acciones comunes y nominativas, suscritas y pagadas de €1,000,000.00 cada una por un total de €2,731, 000,000 respectivamente.

5.4. Total de Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	<u>30/9/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/9/2020</u>
Intereses ganados sobre cuentas de efectivo	5 862 444	8 371 913	4 440 271
Intereses inversiones en instrumentos financieros	461 926 037	588 771 675	407 974 471
Amortización primas y descuentos de inversiones	(48 795 996)	(36 831 996)	(35 055 108)
Ganancia en venta de títulos	367 997 852	40 299 256	40 299 256
Pérdida en venta de títulos	-	(1 147 162)	(1 147 162)
Gasto por diferencial cambiario	(17 693 600)	(169 980 449)	(140 819 566)
Ingreso por diferencial cambiario	82 769 851	418 367 046	332 123 676
Total	€ <u>852 066 588</u>	€ <u>847 850 283</u>	€ <u>607 815 838</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

5.5. Por Comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se conforman de la siguiente manera:

	<u>30/9/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/9/2020</u>
Ahorro Popular	-	78 786	78 786
Popular Mercado Dinero Colones	1 963 388 864	3 433 099 698	2 365 425 117
Popular Mercado Dinero Dólares	219 754 168	298 641 001	226 905 512
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario	33 078 282	37 180 097	36 601 179
Popular Mixto Colones	970 064 664	1 361 311 280	939 593 504
Popular Mixto Dólares	198 817 934	196 823 031	142 226 906
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario ZETA	62 083 025	106 655 818	105 555 930
Confianza BP Colones	403 771	-	-
Confianza BP Dólares	65 355	-	-
Total	¢ 3 447 656 063	¢ 5 433 789 711	¢ 3 816 386 934

5.6. Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>30/9/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/9/2020</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 984 410 302	¢ 1 330 332 836	¢ 977 563 314
Dietas	63 295 865	77 338 955	55 757 590
Viáticos	1 781 920	1 419 310	1 106 975
Decimotercer sueldo	82 511 776	111 149 621	81 589 195
Vacaciones	25 129 425	27 023 659	23 556 765
Otras retribuciones	458 139	396 852	327 408
Auxilio de Cesantía	45 263 672	63 554 149	46 348 784
Cargas Sociales Patronales	232 683 204	313 441 927	230 081 526
Refrigerios	-	2 023 501	2 023 501
Capacitación	8 365 661	17 680 961	8 805 678
Seguros para el personal	4 049 444	4 471 417	3 393 323
Fondo de capitalización laboral	29 704 239	40 013 863	29 372 110
Otros gastos de personal	3 424 717	12 097 525	12 097 525
Total	¢ 1 481 078 364	¢ 2 000 944 576	¢ 1 472 023 694

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

6. Vencimiento de activos y pasivos

30/9/2021

		Días							
		A la vista							
			01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	690 797							690 797
Inversiones M.N.				601 148	296 787	400 019	571 799	4 480 858	6 350 611
Disponibilidades M.E.		743 897							743 897
Inversiones M.E.							1 022 327	1 818 272	2 840 599
	¢	1 434 694		601 148	296 787	400 019	1 594 126	6 299 130	10 625 904
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M.	¢								
Obligaciones con entidades	¢		6 457	6 518	6 578	20 107	39 947	134 817	214 424
Cargos por pagar M.N.									
Cargos por pagar M.E.									
	¢		6 457	6 518	6 578	20 107	39 947	134 817	214 424
Brecha de activos y pasivos	¢	1 434 694	(6 457)	594 630	290 209	379 912	1 554 179	6 164 313	10 411 480

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

31/12/2020

		Días							
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	81 433							81 433
Inversiones M.N.					1 622 160	1 398 029	2 859 036		5 879 225
Disponibilidades M.E.		334 918							334 918
Inversiones M.E.					620 261	448 210	1 827 671		2 896 142
	¢	416 351			2 242 421	1 846 239	4 686 707		9 191 718
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M	¢								
Obligaciones con entidades	¢		1 379	1 383	1 387	4 186	8 484	37 757	54 576
	¢		1 379	1 383	1 387	4 186	8 484	37 757	54 576
Brecha de activos y pasivos	¢	416 351	-1 379	-1 383	-1 387	2 238 235	1 837 755	4 648 950	9 137 142

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

30/9/2020

		Días							
		A la vista						Total	
			01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	113 106							113 106
Inversiones M.N.					598 923		2 104 809	2 671 261	5 374 993
Disponibilidades M.E.		195 684							195 684
Inversiones M.E.							611 487	2 316 267	2 927 754
	¢	308 790			598 923		2 716 296	4 987 528	8 611 537
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M.N.	¢								
Obligaciones con entidades	¢		1 146	1 150	1 153	3 480	7 053	33 332	47 314
	¢		1 146	1 150	1 153	3 480	7 053	33 332	47 314
Brecha de activos y pasivos	¢	308 790	(1 146)	(1 150)	597 770	-3 480	2 709 243	4 954 196	8 564 223

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

7. Riesgo de liquidez y de mercado

a. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja, resultado a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones de los activos y el plazo de liquidación de los pasivos.

Para efectos de proyectar las necesidades de liquidez, la Compañía cuenta con un sistema de análisis de vencimientos de cartera individuales, el cual está basado en el comportamiento estadístico uniforme y estable de los saldos de las carteras. Esto permite determinar las necesidades de flujos futuros de efectivo de las carteras considerando posibles descalces y concentraciones en los diferentes vencimientos.

b. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente el patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado diariamente por la Administración de la Compañía utilizando métodos de análisis de valor-riesgo y otros métodos respaldados por parámetros de inversión baja los cuales la Administración opera.

- **Riesgo de Tasa de interés**

Una entidad se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés cuando su valor depende del nivel que tengan las tasas de interés en los mercados financieros. Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las de las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía no está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentran afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes de efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

- **Riesgo cambiario**

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo cambiario cuando el valor de sus activos y pasivos depende de la tasa de cambio entre las divisas en los mercados financieros. Normalmente el riesgo cambiario comprende las variaciones que se pueden producir en los ingresos y los gastos de una entidad, como consecuencia de cambios inesperados en la tasa de cambio del colón con respecto a una moneda externa. Este riesgo depende de la posición del balance, reflejada en el nivel de exposición cambiaria de la Compañía. También incide el grado de exposición que se tenga por las operaciones en moneda extranjera reflejadas en las cuentas de orden de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

8. Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30/9/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/9/2020</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad			
Garantías de cumplimiento	10 595 897	10 406 751	10 235 116
Fondos en administración en colones			
Fondo Popular Mercado de Dinero	266 052 104 106	185 518 216 796	225 622 665 364
Fondo Liquidez Mixto	104 776 408 333	80 145 289 619	89 511 861 190
Confianza BP Colones	773 885 485	-	-
Fondos en administración en US dólares			
Fondo Popular Mercado de Dinero	99 499 441 492	59 751 511 900	69 458 013 598
Fondo Liquidez Mixto	31 783 726 752	26 845 353 152	30 598 684 844
Confianza BP	323 711 764	-	-
Fondo de Inversión FINPO	23 401 459 125	22 731 492 602	22 972 362 015
Fondo de Inversión ZETA	44 369 970 314	42 294 602 675	43 398 931 200
Total	¢ 570 991 303 268	¢ 417 296 873 495	¢ 481 572 753 327

9. Detalle de transacciones y saldos pendientes con otras entidades del Grupo que son relacionadas.

	<u>30/9/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/9/2020</u>
Activos			
Disponibilidades	1 432 693 662	414 951 314	307 390 365
Cuentas y productos por cobrar con partes relacionadas	115 541	33 673	641 195
Inversiones con partes relacionadas	1 290 613 415	1 043 122 305	1 032 826 799
Total activos	¢ 2 723 422 618	¢ 1 458 107 292	¢ 1 340 858 359
Pasivos			
Otras cuentas por pagar y provisiones con partes relacionadas	51 812 766	78 643 519	98 171 355
Total pasivos	¢ 51 812 766	¢ 78 643 519	¢ 98 171 355
Ingresos			
Ingresos financieros cuenta corriente	5 862 444	8 371 913	4 440 271
Ingresos financieros sobre inversiones	34 214 696	23 168 141	12 104 454
Total ingresos	¢ 40 077 140	¢ 31 540 054	¢ 16 544 725
Gastos			
Gastos operativos	493 366 557	808 643 883	538 740 268
Total gastos	¢ 493 366 557	¢ 808 643 883	¢ 538 740 268

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

10. Arrendamientos por activos de uso

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. firmó el ocho de noviembre de 2011 junto con Popular Valores Puesto de Bolsa S.A. un contrato de alquiler de un local con la empresa Cam-X Technologies S.A. para establecer el sitio alternativo de ambas compañías con el fin ubicar a su personal crítico en caso de fallas o imposibilidad de acceso a sus oficinas centrales.

El arrendamiento corresponde a un local ubicado en el tercer nivel del Edificio de la Bolsa Nacional de Valores, específicamente en el Parque Empresarial Forum en Santa Ana así como un área data center para la instalación de servidores críticos en el segundo piso del mismo edificio.

Dicho contrato fue renovado en Noviembre de 2020 por medio de un ademum, fijando un nuevo vencimiento hasta el quince de noviembre de 2023.

Adicionalmente Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. cuenta también con un contrato de alquiler con BCR Fondo de Inversión Inmobiliario firmado el quince de octubre de 2014 por el alquiler de las instalaciones administrativas ubicadas en el segundo piso del Edificio Torre Mercedes en Paseo Colón.

Este contrato también fue renovado en Mayo de 2020 por medio de un ademum, fijando un nuevo vencimiento hasta el 31 de mayo de 2024.

Al 30 de setiembre de 2021 el valor en libros de los activos por derecho de uso y sus pasivos relacionados asciende a ¢203,768,729 y ¢ 214,423,862 respectivamente y a continuación se presenta la relación de gastos financieros, depreciaciones y pagos durante el periodo así como el cálculo del impuesto sobre la renta diferido:

	Intereses por pasivos por arrendamiento	Depreciación del activo por derecho de uso	Cuotas canceladas por arrendamiento	Diferencia Temporaria	ISR Diferido
Periodo 2020	1 817 731	14 083 418	15 403 612	497 537	149 261
Enero	¢ 161 121	1 351 959	1 540 164	-27 084	-8 125
Febrero	156 763	1 351 959	1 537 319	-28 597	-8 579
Marzo	678 717	6 512 139	6 698 759	492 097	147 629
Abril	505 494	6 512 139	6 698 433	319 200	95 760
Mayo	328 031	6 512 139	6 726 995	113 175	33 953
Junio	813 984	6 512 139	6 943 208	382 915	114 875
Julio	759 178	6 512 139	6 962 015	309 302	92 791
Agosto	702 778	6 512 139	6 973 881	241 036	72 311
Septiembre	648 060	6 512 139	7 012 838	147 361	44 208
Periodo 2021	4 754 126	48 288 891	51 093 612	1 949 405	584 823
TOTAL	6 571 857	62 372 309	66 497 224	2 446 942	734 084

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de Setiembre de 2021, 2020 y 31 de Diciembre de 2020

11. Notas explicativas a los Estados Financieros y aclaraciones contenidas en los Anexos 3, 4 y 5 del Acuerdo SUGEF 31-04, que no aplican a la compañía.

Por la naturaleza de la compañía no se presentan las notas a los estados financieros relacionadas con: Cartera de créditos, Estimación para Incobrables, Otras concentraciones de activos y pasivos, y Fideicomisos y comisiones de confianza.