



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

Estados Financieros

Por los meses terminados al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/3/2022	31/12/2021	31/3/2021
ACTIVO				
Disponibilidades	5.1	984,465,059	305,153,585	210,461,586
Efectivo		-	2,000,000	1,400,000
Entidades financieras del país		984,465,059	303,153,585	209,061,586
Inversiones en instrumentos financieros	3	10,115,642,851	10,520,611,498	9,509,093,933
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		9,967,070,290	10,358,762,084	9,397,073,412
Productos por cobrar		148,572,561	161,849,414	112,020,521
Cuentas y comisiones por cobrar		538,887,071	457,255,696	522,048,845
Comisiones por cobrar		418,225,623	375,199,386	435,413,327
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		3,607	232,320	33,795
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		104,720,192	64,305,466	65,717,535
Otras cuentas por cobrar		15,937,649	17,518,524	20,884,188
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		220,723,111	245,736,160	321,082,446
Otros activos		174,497,609	186,920,556	174,804,934
Activos intangibles		131,517,754	142,578,703	147,083,009
Otros activos		42,979,855	44,341,853	27,721,925
TOTAL DE ACTIVOS	¢	12,034,215,701	11,715,677,495	10,737,491,744
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con entidades		185,140,783	199,679,568	246,917,136
A plazo		185,140,783	199,679,568	246,917,136
Cuentas por pagar y provisiones		510,043,439	398,560,903	583,542,032
Provisiones		61,771,957	20,384,746	20,384,746
Impuesto sobre la renta diferido		16,348,910	35,332,178	54,751,454
Otras cuentas por pagar	5.2	431,922,572	342,843,979	508,405,832
TOTAL DE PASIVOS	¢	695,184,222	598,240,471	830,459,168
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		60,598,734	153,019,519	191,937,704
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		60,598,734	153,019,519	191,937,704
Reservas		546,200,000	461,021,953	461,021,953
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		7,672,317,504	6,037,502,613	6,037,502,613
Resultado del período		314,015,241	1,719,992,939	470,670,306
TOTAL DE PATRIMONIO		11,339,031,479	11,117,437,024	9,907,032,576
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	¢	12,034,215,701	11,715,677,495	10,737,491,744
CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS DEUDORAS	¢	584,490,381,375	502,148,465,201	408,758,637,789
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	8	11,199,495	10,846,764	10,382,670
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		584,479,181,880	502,137,618,437	408,748,255,119

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Viquez González
Auditor Interno

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/3/2022	31/3/2021
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		1,152,891	2,827,493
Por inversiones en instrumentos financieros		104,100,117	141,897,505
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		87,345,328	-
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		27,916,325	48,949,575
Total de Ingresos Financieros	5.4	220,514,661	193,674,573
Gastos Financieros			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		1,068,189	996,602
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	9,123,369
Total de Gastos Financieros		1,068,189	10,119,971
Por estimación de deterioro de activos		(3,959,604)	(11,112,806)
Recuperación de activo y disminución de provisiones		16,572,587	19,034,706
RESULTADO FINANCIERO		232,059,455	191,476,502
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.5	1,020,723,780	1,252,900,886
Por otros ingresos operativos		281,238	6,725,712
Total Otros Ingresos de Operación		1,021,005,018	1,259,626,598
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2,453,580	1,852,870
Por litigios pendientes		41,387,211	-
Por otros gastos con partes relacionadas		134,678,217	177,825,996
Por otros gastos operativos		10,477,563	9,767,054
Total Otros Gastos de Operación		188,996,571	189,445,920
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,064,067,902	1,261,657,180
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.6	513,927,657	482,379,135
Por otros gastos de Administración		86,042,599	86,053,733
Total Gastos Administrativos		599,970,256	568,432,868
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		464,097,646	693,224,312
Impuesto sobre la renta		(148,203,154)	(201,900,477)
Disminución de impuesto sobre renta		12,416,163	147,629
Participaciones legales sobre la utilidad		(14,295,414)	(20,801,158)
RESULTADO DEL PERIODO	¢	314,015,241	470,670,306
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		60,598,734	191,937,704
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		60,598,734	191,937,704
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	374,613,975	662,608,010

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
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 a valor razonable con cambios en otro resultado integral				153,035,826			153,035,826
Resultado Periodo						470,670,306	470,670,306
Saldo al 31 de Marzo de 2021	5.3	2,731,000,000	14,900,000	191,937,704	461,021,953	6,508,172,919	9,907,032,576
Saldo al 1 de enero de 2022		2,731,000,000	14,900,000	153,019,519	546,200,000	7,672,317,504	11,117,437,023
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				(92,420,785)			(92,420,785)
Resultado Periodo						314,015,241	314,015,241
Saldo al 31 de Marzo de 2022	5.3	2,731,000,000	14,900,000	60,598,734	546,200,000	7,986,332,745	11,339,031,479

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/3/2022	31/3/2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		314,015,241	470,670,306
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(47,311,727)	18,453,615
Depreciaciones y amortizaciones		36,073,997	20,443,052
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(87,345,328)	9,123,369
Deterioro de activos financieros		3,959,604	(11,112,806)
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por		(522,006,374)	(674,965,933)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(551,957,601)	(446,633,696)
Cuentas y Comisiones por cobrar		(68,354,522)	156,511,823
Otros activos		1,361,999	(17,568,868)
Obligaciones con el público		-	-
Obligaciones a la vista y a plazo		(14,538,785)	(8,905,914)
Otras cuentas por pagar y provisiones		111,482,535	(358,369,278)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>(255,302,860)</u>	<u>(185,842,012)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	-
Inmuebles, mobiliario, equipo		-	-
Otras actividades de inversión		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-	-
Utilidades del período		-	-
Devolución de patrimonio		-	-
Otras actividades de financiamiento		-	-
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>1,556,785,293</u>	<u>416,351,314</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	5.1	<u><u>¢1,301,482,433</u></u>	<u><u>¢230,509,302</u></u>

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Viquez González
Auditor Interno

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 31 de marzo de 2022 la compañía cuenta con una fuerza laboral de 57 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 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 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 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 31 de marzo de 2022 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 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

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 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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

	31/3/2022	31/12/2021	31/3/2021
Al valor razonable con cambios en ORI	¢ 9,967,070,290	10,358,762,084	9,397,073,412
Productos por cobrar	148,572,561	161,849,414	112,020,521
Total	¢ 10,115,642,851	10,520,611,498	9,509,093,933
Inversiones			
Emisores del país:			
Gobierno de Costa Rica	¢ 8,065,908,650	8,660,270,927	6,794,453,035
Entidades Públicas	0	400,073,552	964,307,082
Entidades Privadas	599,770,578	0	600,093,660
Partes Relacionadas con el Banco Popular	1,301,391,062	1,298,417,605	1,038,219,635
	¢ 9,967,070,290	¢ 10,358,762,084	¢ 9,397,073,412

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

31/3/2022

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21102504463	25/10/2023	BCCR	bem	2,100,379.28	2,080,980.99	(19,398.29)	(5,819.49)	14,345.56
1083853335	04/05/2022	BCCR	bemv	7,501.16	7,497.37	(3.79)	(1.14)	6.21
1083890482	04/05/2022	BCCR	bemv	160,043.37	159,944.00	(99.37)	(29.81)	132.47
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,039.27	500,258.39	219.11	65.73	-
30213029	10/06/2022	BPDC	cdp	400,013.71	400,268.21	254.49	76.35	167.46
22020892034	17/06/2022	BSJ	psjdm	600,542.83	599,770.58	(772.25)	(231.68)	-
22011287399	29/06/2022	G	tp	1,019,072.01	1,017,065.68	(2,006.33)	(601.90)	2,057.57
21100172355	22/02/2023	G	tp	546,622.66	541,609.20	(5,013.46)	(1,504.04)	3,499.01
21062254397	19/07/2023	G	tp	282,562.35	286,365.36	3,803.02	1,140.90	1,894.75
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,507.78	529,542.44	29,034.65	8,710.40	3,262.96
21061653112	26/06/2024	G	tp	313,558.43	317,725.46	4,167.03	1,250.11	2,090.47
21062354685	26/06/2024	G	tp	314,426.01	317,725.46	3,299.45	989.83	2,099.13
19102333380	26/02/2025	G	tp	51,684.97	56,178.17	4,493.20	1,347.96	332.65
19121850279	26/02/2025	G	tp	52,681.72	56,178.17	3,496.45	1,048.94	342.06
21071903976	28/01/2026	G	tp	323,676.63	320,866.13	(2,810.51)	(843.15)	2,136.03
21082766468	28/01/2026	G	tp	881,000.66	855,643.00	(25,357.66)	(7,607.30)	5,851.77
22021693341	13/05/2022	G	tp0	149,677.28	149,576.00	(101.28)	(30.38)	154.75
Inversiones Disponibles para la Venta ¢				8,203,990.13	8,197,194.60	(6,795.53)	(2,038.66)	38,372.84

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
30213025	07/06/2022	BPDC	cdp\$	600.02	600.91	0.89	0.27	-
21040839558	17/08/2022	G	tp\$	503.00	507.02	4.02	1.21	2.79
21040839668	17/08/2022	G	tp\$	100.61	101.40	0.79	0.24	0.56
21040939740	17/08/2022	G	tp\$	390.56	393.45	2.89	0.87	2.16
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	84.55	84.05	(0.50)	(0.15)	1.00
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	443.88	441.25	(2.63)	(0.79)	5.26
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	530.86	525.00	(5.86)	(1.76)	6.29
Inversiones Disponibles para la Venta \$				2,653.49	2,653.09	(0.40)	(0.12)	18.06
Inversiones Disponibles para la Venta \$ (Colonizado)				1,770,143.49	1,769,875.69	(267.80)	(80.34)	12,044.91
Total Inversiones Disponibles para la Venta				9,974,133.63	9,967,070.29	(7,063.34)	(2,119.00)	50,417.75

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

31/12/2021

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21111780390	12/01/2022	BCCR	bem	851,849.27	851,558.16	(291.11)	(87.33)	660.35
21102504463	25/10/2023	BCCR	bem	2,115,913.02	2,111,284.14	(4,628.88)	(1,388.66)	14,678.11
1083853335	04/05/2022	BCCR	bemv	7,504.30	7,534.88	30.58	9.17	28.31
1083890482	04/05/2022	BCCR	bemv	160,160.45	160,744.08	583.64	175.09	604.49
30213113	04/02/2022	BNCR	cdp	400,013.21	400,073.55	60.34	18.10	-
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,041.33	508,433.03	8,391.70	2,517.51	49.29
30213029	10/06/2022	BPDC	cdp	400,031.23	401,655.20	1,623.96	487.19	753.30
21100172355	22/02/2023	G	tp	554,661.54	554,259.42	(402.12)	(120.64)	3,823.28
21062254397	19/07/2023	G	tp	285,803.55	292,635.99	6,832.44	2,049.73	1,946.51
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,559.34	536,110.16	35,550.82	10,665.24	3,314.43
21061653112	26/06/2024	G	tp	314,974.76	321,666.10	6,691.33	2,007.40	2,132.82
21062354685	26/06/2024	G	tp	315,935.58	321,666.10	5,730.52	1,719.16	2,142.26
19102333380	26/02/2025	G	tp	51,811.03	58,881.93	7,070.90	2,121.27	338.69
19121850279	26/02/2025	G	tp	52,885.23	58,881.93	5,996.70	1,799.01	348.76
21071903976	28/01/2026	G	tp	325,043.48	329,804.29	4,760.81	1,428.24	2,178.66
21082766468	28/01/2026	G	tp	885,740.84	879,478.10	(6,262.73)	(1,878.82)	5,975.45
Inversiones Disponibles para la Venta ¢				7,722,928.16	7,794,667.06	71,738.90	21,521.67	38,974.72

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
30213025	07/06/2022	BPDC	cdp\$	600.05	601.83	1.78	0.53	0.00
21040839558	17/08/2022	G	tp\$	504.94	512.44	7.50	2.25	0.01
21040839668	17/08/2022	G	tp\$	101.01	102.49	1.48	0.44	0.00
21040939740	17/08/2022	G	tp\$	392.22	397.65	5.44	1.63	0.01
21051045364	24/05/2023	G	tp\$	504.38	515.17	10.79	3.24	0.01
19060591702	21/02/2024	G	tp\$	261.37	280.37	19.00	5.70	0.00
21060951791	21/02/2024	G	tp\$	497.26	504.67	7.40	2.22	0.01
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	85.06	84.74	(0.31)	(0.09)	0.00
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	446.54	444.89	(1.65)	(0.50)	0.01
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	533.61	529.56	(4.05)	(1.22)	0.01
Inversiones Disponibles para la Venta \$				3,926.43	3,973.80	47.38	14.21	0.06

Inversiones Disponibles para la Venta \$ (Colonizado) 2,423,782.18 2,564,095.03 29,245.11 8,773.53 35.06

Total Inversiones Disponibles para la Venta 10,146,710.34 10,358,762.08 100,984.01 30,295.20 39,009.77

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

31/3/2021

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	7,513.59	7,626.92	113.34	34.00	59.64
1083890482	04/05/2022	BCCR	bemv	160,507.57	162,707.71	2,200.13	660.04	1,275.82
9072020	09/07/2021	BCR	cdp	360,000.00	361,637.98	1,637.98	491.39	392.95
19062020	18/06/2021	BNCR	cdp	600,000.00	602,669.10	2,669.10	800.73	8.10
19122050871	05/05/2021	BPDC	bpv2v	20,001.88	20,047.72	45.83	13.75	0.08
10062020	10/06/2021	BPDC	cdp	400,000.00	401,073.62	1,073.62	322.09	4.61
20111616533	17/11/2021	BSJ	ci	600,300.71	600,093.66	(207.05)	(62.11)	-
20081001660	15/06/2021	G	tp0	298,129.58	299,402.93	1,273.35	382.00	172.70
20090701938	15/06/2021	G	tp0	298,240.91	299,402.93	1,162.02	348.61	172.83
19100929359	21/07/2021	G	tp	122,681.66	124,507.68	1,826.02	547.81	429.10
21031135536	28/06/2023	G	tp	1,108,613.74	1,109,900.00	1,286.26	385.88	7,476.09
19100929388	20/03/2024	G	tp	521,044.10	566,500.00	45,455.90	13,636.77	3,394.31
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,711.88	519,770.27	19,058.39	5,717.52	3,315.44
19080611734	18/09/2024	G	tp	192,902.72	216,700.00	23,797.28	7,139.18	1,245.62
19102333380	26/02/2025	G	tp	52,181.57	55,567.21	3,385.63	1,015.69	341.11
19121850279	26/02/2025	G	tp	53,486.07	55,567.21	2,081.14	624.34	352.72
20010952504	26/02/2025	G	tp	805,310.65	833,508.13	28,197.48	8,459.24	5,318.93
Inversiones Disponibles para la Venta ¢				6,101,626.62	6,236,683.05	135,056.43	40,516.93	23,960.07

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	1,002.09	2.09	0.63	0.67
20031769821	10/11/2021	G	tp\$	47.11	47.86	0.75	0.22	0.41
20031769822	10/11/2021	G	tp\$	20.05	20.36	0.32	0.10	0.18
20031769823	10/11/2021	G	tp\$	50.12	50.91	0.80	0.24	0.44
20031769824	10/11/2021	G	tp\$	133.31	135.43	2.12	0.64	1.17
20031770042	10/11/2021	G	tp\$	147.20	149.68	2.48	0.74	1.29
17061990685	25/05/2022	G	tp\$	251.55	254.41	2.86	0.86	3.87
21010623424	25/05/2022	G	tp\$	504.74	508.81	4.07	1.22	5.92
19060591702	21/02/2024	G	tp\$	265.02	277.71	12.69	3.81	3.05
20010952625	26/11/2025	G	tp\$	621.83	605.66	(16.17)	(4.85)	7.25
18011943887	26/05/2027	G	tp\$	394.52	393.03	(1.50)	(0.45)	19.75
19062096782	26/05/2027	G	tp\$	232.35	245.64	13.29	3.99	2.65
19062096942	26/05/2027	G	tp\$	83.65	88.43	4.78	1.44	0.95
19062096994	21/02/2029	G	tp\$	274.77	288.13	13.36	4.01	3.15
19080611771	21/11/2029	G	tp\$	405.21	399.75	(5.46)	(1.64)	4.67
20010351193	21/11/2029	G	tp\$	434.29	417.30	(16.99)	(5.10)	5.02
19052086147	22/11/2030	G	tp\$	229.77	246.88	17.11	5.13	2.60
Inversiones Disponibles para la Venta \$				5,095.48	5,132.09	36.60	10.98	63.05

Inversiones Disponibles para la Venta \$ (Colonizado) 3,137,849.93 3,160,390.36 22,540.43 6,762.13 38,824.47

Total Inversiones Disponibles para la Venta 9,239,476.55 9,397,073.41 157,596.86 47,279.06 62,784.54

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 31 de marzo de 2022 los tipos de cambio de compra y venta eran de ¢660.48 y ¢ 667.10 (marzo 2021, ¢ 610.29 y ¢ 615.81) 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 31 de marzo 2022 y 2021 (en dólares) y 31 de Diciembre de 2021 son los siguientes:

	<u>31/3/2022</u>		<u>31/12/2021</u>		<u>31/3/2021</u>
Activos					
Disponibilidades	\$ 1,425,070	\$	13,399	\$	320,444
Inversiones	2,681,807		4,027,465		5,214,268
Cuentas y productos por cobrar	208,764		169,050		139,485
Otros activos	12,840		12,840		12,840
Total activos	<u>\$ 4,328,481</u>	\$	<u>4,222,754</u>	\$	<u>5,687,037</u>
Pasivos					
Otras obligaciones financieras	277,531		309,461		400,963
Otras cuentas por pagar y provisiones	16,016		42,896		42,147
Total de pasivos	<u>293,547</u>		<u>352,357</u>		<u>443,110</u>
Posición neta	<u>\$ 4,034,934</u>	\$	<u>3,870,397</u>	\$	<u>5,243,927</u>

5. Composición de los rubros de estados financieros

5.1. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

	<u>31/3/2022</u>		<u>31/12/2021</u>		<u>31/3/2021</u>
Dinero en Cajas y Bóveda	¢ -	¢	2,000,000	¢	1,400,000
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	984,465,059		303,153,585		209,061,586
Total	<u>¢ 984,465,059</u>	¢	<u>305,153,585</u>	¢	<u>210,461,586</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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	984,465,059	305,153,585	210,461,586
Valores Negociables	9,967,070,290	10,358,762,084	9,397,073,412
Total estado posición financiera	<u>10,951,535,349</u>	<u>10,663,915,669</u>	<u>9,607,534,998</u>
Valores Negociables con vencimiento mayor a 60 días	(9,650,052,916)	(9,107,130,376)	(9,377,025,696)
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>1,301,482,433</u>	¢ <u>1,556,785,293</u>	¢ <u>230,509,302</u>

5.2. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/3/2021</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4,296,109	8,314,038	3,423,908
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	195,680,835	81,039,769	251,956,131
Aportaciones y retenciones por pagar	60,136,492	57,891,619	53,945,681
Remuneraciones por pagar	13,416,672	8,693,274	16,243,461
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	46,006,700	42,307,317	57,322,210
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	14,295,415	77,020,097	20,801,158
Provisiones acumuladas por pagar	80,219,839	47,178,322	83,013,504
Otras cuentas y comisiones por pagar	17,870,510	20,399,543	21,699,779
Total	¢ <u>431,922,572</u>	¢ <u>342,843,979</u>	¢ <u>508,405,832</u>

5.3. Patrimonio

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y al 31 de Diciembre de 2021 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>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/3/2021</u>
Intereses ganados sobre cuentas de efectivo	1,152,891	7,140,652	2,827,493
Intereses inversiones en instrumentos financieros	167,493,276	639,747,235	148,870,997
Amortización primas y descuentos	(63,393,159)	(116,045,459)	(6,973,492)
Ganancia en venta de títulos	27,916,325	412,596,103	48,949,575
Gasto por diferencial cambiario	(8,566,092)	(71,429,481)	-
Ingreso por diferencial cambiario	95,911,420	205,922,685	-
Total	¢ <u>220,514,661</u>	¢ <u>1,077,931,735</u>	¢ <u>193,674,573</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

5.5. Por Comisiones por servicios

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

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/3/2021</u>
Popular Mercado Dinero Colones	484,613,054	2,494,405,710	751,200,399
Popular Mercado Dinero Dólares	177,012,198	355,292,120	68,375,008
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario	16,022,007	49,002,892	4,162,832
Popular Mixto Colones	234,722,827	1,248,938,651	361,432,455
Popular Mixto Dólares	79,058,009	262,953,713	59,958,244
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario ZETA	27,542,062	90,337,003	7,771,948
Confianza BP Colones	1,544,737	1,427,076	-
Confianza BP Dólares	208,886	271,461	-
Total	¢ <u>1,020,723,780</u>	¢ <u>4,502,628,626</u>	¢ <u>1,252,900,886</u>

5.6. Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/3/2021</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 346,822,689	¢ 1,341,735,447	¢ 320,395,672
Dietas	16,829,200	85,594,555	20,591,770
Viáticos	1,378,499	3,054,216	399,607
Decimotercer sueldo	28,901,891	112,314,765	26,821,450
Vacaciones	5,234,626	26,452,061	11,534,673
Otras retribuciones	92,014	479,548	274,286
Auxilio de Cesantía	16,023,451	61,644,523	14,251,041
Cargas Sociales Patronales	81,503,331	316,727,633	75,636,488
Refrigerios	-	14,602	-
Capacitación	5,518,071	13,248,340	1,242,344
Seguros para el personal	1,219,204	5,286,125	1,576,081
Fondo de capitalización laboral	10,404,681	40,433,315	9,655,723
Otros gastos de personal	-	3,424,717	-
Total	¢ <u>513,927,657</u>	¢ <u>2,010,409,847</u>	¢ <u>482,379,135</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

6. Vencimiento de activos y pasivos

31/3/2022

		Días							
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	33,801							33,801
Inversiones M.N.				317,017	2,017,104		541,609	5,321,464	8,197,194
Disponibilidades M.E.		950,664							950,664
Inversiones M.E.					400,864	668,355		700,656	1,769,875
	¢	984,465		317,017	2,417,968	668,355	541,609	6,022,120	10,951,534
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M	¢								
Obligaciones con entidades	¢		7,234	7,302	6,850	20,934	43,658	99,163	185,141
Cargos por pagar M.N.									
Cargos por pagar M.E.									
	¢		7,234	7,302	6,850	20,934	43,658	99,163	185,141
Brecha de activos y pasivos	¢	984,465	(7,234)	309,715	2,411,118	647,421	497,951	5,922,957	10,766,393

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

31/12/2021

		Días						Total
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
<u>Activos</u>								
Disponibilidades M.N.	¢	296,508						296,508
Inversiones M.N.			851,558	400,074		569,934	5,973,101	7,794,667
Disponibilidades M.E.		8,646						8,646
Inversiones M.E.					388,329	653,366	1,522,400	2,564,095
	¢	305,154	851,558	400,074	958,263	653,366	7,495,501	10,663,916
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el Público M	¢							
Obligaciones con entidades	¢		6,804	6,867	6,932	20,685	41,068	117,324
Cargos por pagar M.N.								
Cargos por pagar M.E.								
	¢		6,804	6,867	6,932	20,685	41,068	117,324
Brecha de								
activos y pasivos	¢	305,154	844,754	393,207	(6,932)	937,578	7,378,177	10,464,236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

31/3/2021

	A la vista	Días					Total	
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
<u>Activos</u>								
Disponibilidades M.N.	¢ 13,129						13,129	
Inversiones M.N.		20,048	1,602,549	486,146	600,094	3,527,846	6,236,683	
Disponibilidades M.E.	197,333						197,333	
Inversiones M.E.			617,098		248,937	2,294,355	3,160,390	
	¢ 210,462	20,048	2,219,647	486,146	849,031	5,822,201	9,607,535	
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el Público M.N.	¢							
Obligaciones con entidades	¢	6,182	6,361	6,085	18,597	38,785	246,917	
	¢	6,182	6,361	6,085	18,597	38,785	246,917	
Brecha de activos y pasivos	¢	210,462	(6,182)	13,687	2,213,562	467,549	810,246	5,651,294
							9,360,618	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

8. Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/3/2021</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad			
Garantías de cumplimiento	11,199,495	10,846,764	10,382,670
Fondos en administración en colones			
Fondo Popular Mercado de Dinero	195,312,746,293	213,999,836,394	174,141,363,142
Fondo Liquidez Mixto	94,482,777,662	68,577,091,626	67,444,632,047
Confianza BP Colones	4,965,071,871	815,938,233	-
Fondos en administración en US dólares			
Fondo Popular Mercado de Dinero	178,240,946,738	103,038,953,805	56,860,906,868
Fondo Liquidez Mixto	38,389,771,602	45,042,659,837	45,319,815,005
Confianza BP	386,662,161	333,572,686	-
Fondo de Inversión FINPO	26,801,619,210	25,917,469,388	22,778,564,622
Fondo de Inversión ZETA	45,899,586,343	44,412,096,468	42,202,973,435
Total	¢ 584,490,381,375	¢ 502,148,465,201	¢ 408,758,637,789

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

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/3/2021</u>
Activos			
Disponibilidades	984,465,059	303,153,585	209,061,586
Cuentas y productos por cobrar con partes relacionadas	3,607	232,320	33,795
Inversiones con partes relacionadas	1,301,391,066	1,298,417,601	1,038,219,635
Total activos	¢ 2,285,859,732	¢ 1,601,803,506	¢ 1,247,315,016
Pasivos			
Otras cuentas por pagar y provisiones con partes relacionadas	46,006,700	42,307,317	57,322,210
Total pasivos	¢ 46,006,700	¢ 42,307,317	¢ 57,322,210
Ingresos			
Ingresos financieros cuenta corriente	1,152,891	7,140,652	2,827,493
Ingresos financieros sobre inversiones	12,972,918	47,337,668	9,919,266
Total ingresos	¢ 14,125,809	¢ 54,478,320	¢ 12,746,759
Gastos			
Gastos operativos	134,678,217	119,307,726	177,825,996
Total gastos	¢ 134,678,217	¢ 119,307,726	¢ 177,825,996

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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 31 de marzo de 2022 el valor en libros de los activos por derecho de uso y sus pasivos relacionados asciende a ¢164,695,896 y ¢ 185,140,783 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
Periodo 2021	6,360,580	67,825,308	72,404,931	1,780,957	534,288
Enero	¢ 419,451	6,512,139	7,223,180	-291,590	-87,477
Febrero	356,321	6,512,139	7,233,815	-365,355	-109,607
Marzo	292,416	6,512,139	7,246,576	-442,021	-132,606
Periodo 2021	1,068,188	19,536,417	21,703,571	- 1,098,966	- 329,690
TOTAL	9,246,499	101,445,143	109,512,114	1,179,528	353,859

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

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.