



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

Estados Financieros

Por los meses terminados al 30 de junio de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de junio de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/6/2022	31/12/2021	30/6/2021
ACTIVO				
Disponibilidades	5.1	1,696,772,969	305,153,585	160,237,373
Efectivo		-	2,000,000	2,000,000
Entidades financieras del país		1,696,772,969	303,153,585	158,237,373
Inversiones en instrumentos financieros	3	9,569,933,084	10,520,611,498	10,058,729,032
A costo amortizado		1,380,092,631	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		8,081,156,739	10,358,762,084	9,943,176,166
Productos por cobrar		108,683,714	161,849,414	115,552,866
Cuentas y comisiones por cobrar		737,337,188	457,255,696	737,602,468
Comisiones por cobrar		371,248,124	375,199,386	418,747,160
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	232,320	23,656
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		349,291,687	64,305,466	302,905,068
Otras cuentas por cobrar		16,797,377	17,518,524	15,926,584
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		195,717,195	245,736,160	295,971,673
Otros activos		156,871,260	186,920,556	179,986,530
Activos intangibles		121,025,336	142,578,703	150,327,424
Otros activos		35,845,924	44,341,853	29,659,106
TOTAL DE ACTIVOS	¢	12,356,631,696	11,715,677,495	11,432,527,076
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con entidades		169,929,231	199,679,568	230,553,188
A plazo		169,929,231	199,679,568	230,553,188
Cuentas por pagar y provisiones		673,182,025	398,560,903	839,776,725
Provisiones		61,771,957	20,384,746	20,384,746
Impuesto sobre la renta diferido		6,624,847	35,332,178	76,569,494
Otras cuentas por pagar	5.2	604,785,221	342,843,979	742,822,485
TOTAL DE PASIVOS	¢	843,111,256	598,240,471	1,070,329,913
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		(55,890,802)	153,019,519	260,919,833
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(55,890,802)	153,019,519	260,919,833
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		604,993,738	1,719,992,939	856,852,764
TOTAL DE PATRIMONIO		11,513,520,440	11,117,437,024	10,362,197,163
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	¢	12,356,631,696	11,715,677,495	11,432,527,076
CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS DEUDORAS	¢	487,140,267,392	502,148,465,201	485,755,162,395
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	8	11,605,499	10,846,764	10,481,417
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		487,128,661,893	502,137,618,437	485,744,680,978

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/6/2022	30/6/2021
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		4,637,639	4,539,961
Por inversiones en instrumentos financieros		203,608,792	277,643,464
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		198,948,064	23,089,286
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		27,916,325	139,764,252
Total de Ingresos Financieros	5.4	435,110,820	445,036,963
Gastos Financieros			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		2,348,106	2,644,111
Total de Gastos Financieros		2,348,106	2,644,111
Por estimación de deterioro de activos		(5,776,219)	(38,421,653)
Recuperación de activo y disminución de provisiones		24,048,472	45,799,928
RESULTADO FINANCIERO		451,034,967	449,771,127
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.5	2,085,416,312	2,294,110,576
Por otros ingresos operativos		606,419	6,822,375
Total Otros Ingresos de Operación		2,086,022,731	2,300,932,951
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		4,591,983	3,808,464
Por litigios pendientes		41,387,211	-
Por otros gastos con partes relacionadas		275,428,039	322,558,542
Por otros gastos operativos		19,851,673	22,175,648
Total Otros Gastos de Operación		341,258,906	348,542,654
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		2,195,798,792	2,402,161,424
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.6	1,132,578,536	961,500,304
Por otros gastos de Administración		167,606,073	178,421,941
Total Gastos Administrativos		1,300,184,609	1,139,922,245
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		895,614,183	1,262,239,179
Impuesto sobre la renta		(275,795,698)	(367,960,078)
Disminución de impuesto sobre renta		12,416,163	454,473
Participaciones legales sobre la utilidad		(27,240,910)	(37,880,810)
RESULTADO DEL PERIODO	¢	604,993,738	856,852,764
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(55,890,802)	260,919,833
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(55,890,802)	260,919,833
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	549,102,936	1,117,772,597

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 seis meses terminados el 30 de junio 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				222,017,955			222,017,955
Resultado Periodo						856,852,764	856,852,764
Saldo al 30 de Junio de 2021	5.3	€ 2,731,000,000	14,900,000	260,919,833	461,021,953	6,894,355,377	10,362,197,163
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				(208,910,321)			(208,910,321)
Resultado Periodo						604,993,738	604,993,738
Saldo al 30 de Junio de 2022	5.3	€ 2,731,000,000	14,900,000	(55,890,802)	546,200,000	8,277,311,242	11,513,520,440

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Viquez González
Auditor Interno

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/6/2022	30/6/2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		604,993,738	856,852,764
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(121,599,513)	66,233,653
Depreciaciones y amortizaciones		71,572,332	50,901,286
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(198,948,064)	(23,089,286)
Deterioro de activos financieros		5,776,219	38,421,653
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por		3,104,030,552	(696,522,189)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		3,077,579,631	(478,445,672)
Cuentas y Comisiones por cobrar		(226,915,792)	(62,574,145)
Otros activos		8,495,929	(28,097,925)
Obligaciones con el público		-	-
Obligaciones a la vista y a plazo		(29,750,337)	(25,269,862)
Otras cuentas por pagar y provisiones		274,621,121	(102,134,585)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>3,587,424,777</u>	<u>226,564,228</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Instrumentos financieros al costo amortizado		(1,380,092,631)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(1,380,092,631)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-	-
Utilidades del período		-	-
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>¢3,764,117,439</u></u>	<u><u>¢642,915,542</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 30 de junio 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 30 de junio de 2022 la compañía cuenta con una fuerza laboral de 58 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 junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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

		30/6/2022	31/12/2021	30/6/2021
Al valor razonable con cambios en ORI	¢	8,081,156,739	10,358,762,084	9,943,176,166
A costo amortizado		1,380,092,631	0	0
Productos por cobrar		108,683,714	161,849,414	115,552,866
Total	¢	<u>9,569,933,084</u>	<u>10,520,611,498</u>	<u>10,058,729,032</u>

Inversiones

Emisores del país:

Gobierno de Costa Rica	¢	7,963,829,070	8,660,270,927	7,396,947,987
Entidades Públicas		1,000,000,000	400,073,552	671,089,120
Entidades Privadas		0	0	601,374,228
Partes Relacionadas con el Banco Popular		497,420,300	1,298,417,605	1,273,764,831
	¢	<u>9,461,249,370</u>	<u>10,358,762,084</u>	<u>9,943,176,166</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

30/6/2022

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	2,084,601.60	2,001,227.34	(83,374.26)	(25,012.28)	14,237.80
30213748	30/03/2023	BNCR	cdp	1,000,131.89	1,000,000.00	(131.89)	(39.57)	-
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,037.17	497,420.30	(2,616.87)	(785.06)	-
21100172355	22/02/2023	G	tp	538,444.62	529,383.09	(9,061.54)	(2,718.46)	2,585.98
21062254397	19/07/2023	G	tp	279,255.21	276,006.18	(3,249.02)	(974.71)	1,872.57
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,454.80	513,730.64	13,275.83	3,982.75	3,262.62
21061653112	26/06/2024	G	tp	312,111.21	308,238.38	(3,872.83)	(1,161.85)	2,080.82
21062354685	26/06/2024	G	tp	312,884.05	308,238.38	(4,645.67)	(1,393.70)	2,088.84
19102333380	26/02/2025	G	tp	51,555.04	55,494.68	3,939.64	1,181.89	331.82
19121850279	26/02/2025	G	tp	52,472.40	55,494.68	3,022.28	906.68	340.70
21071903976	28/01/2026	G	tp	322,276.44	310,133.76	(12,142.69)	(3,642.81)	2,126.79
21082766468	28/01/2026	G	tp	876,152.63	827,023.35	(49,129.28)	(14,738.78)	5,819.57
Inversiones Disponibles para la Venta c				6,830,377.06	6,682,390.77	(147,986.30)	(44,395.89)	34,747.49

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21040839558	17/08/2022	G	tp\$	501.03	502.42	1.39	0.42	0.95
21040839668	17/08/2022	G	tp\$	100.21	100.48	0.27	0.08	0.19
21040939740	17/08/2022	G	tp\$	388.88	389.88	1.00	0.30	0.74
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	84.03	82.40	(1.64)	(0.49)	1.00
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	441.18	432.58	(8.60)	(2.58)	5.23
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	528.05	512.85	(15.20)	(4.56)	6.25
22060812519	13/7/2022	G	bde25	196.21	196.21	-	-	0.10
22060812528	15/7/2022	G	bde44	741.63	741.63	-	-	0.44
22052711053	4/7/2022	G	tp\$	552.94	552.94	-	-	0.09
22052711056	4/7/2022	G	tp\$	502.86	502.86	-	-	0.08
Inversiones Disponibles para la Venta \$				4,037.01	4,014.24	(22.77)	(6.83)	15.07

Inversiones Disponibles para la Venta \$ (Colonizado)				2,794,622.30	2,778,858.60	(15,763.70)	(4,729.11)	10,432.66
--	--	--	--	---------------------	---------------------	--------------------	-------------------	------------------

Total Inversiones Disponibles para la Venta				9,624,999.36	9,461,249.37	(163,749.99)	(49,125.00)	45,180.15
--	--	--	--	---------------------	---------------------	---------------------	--------------------	------------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio 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)				2,533,525.76	2,564,095.03	30,569.27	9,170.78	36.64
Total Inversiones Disponibles para la Venta				10,256,453.92	10,358,762.08	102,308.17	30,692.45	39,011.36

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

30/6/2021

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	7,510.56	7,588.94	78.38	23.51	50.73
1083890482	04/05/2022	BCCR	bemv	160,394.45	161,897.51	1,503.06	450.92	1,084.52
9072020	09/07/2021	BCR	cdp	360,000.00	360,130.64	130.64	39.19	25.71
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,045.45	500,248.79	203.34	61.00	49.29
30213029	10/06/2022	BPDC	cdp	400,066.66	399,997.04	(69.63)	(20.89)	1,318.11
20111616533	17/11/2021	BSJ	ci	600,182.41	601,374.23	1,191.82	357.55	-
19100929359	21/07/2021	G	tp	122,123.87	122,547.53	423.66	127.10	138.58
21031135536	28/06/2023	G	tp	1,097,083.37	1,118,000.00	20,916.63	6,274.99	7,398.33
21062254397	19/07/2023	G	tp	292,339.51	291,890.85	(448.66)	(134.60)	1,991.03
19100929388	20/03/2024	G	tp	519,465.87	573,358.93	53,893.06	16,167.92	3,384.03
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,662.23	531,721.41	31,059.17	9,317.75	3,315.11
21061653112	26/06/2024	G	tp	317,824.65	319,032.84	1,208.20	362.46	2,152.12
21062354685	26/06/2024	G	tp	318,974.62	319,032.84	58.22	17.47	2,162.87
19102333380	26/02/2025	G	tp	52,061.35	57,045.19	4,983.84	1,495.15	340.33
19121850279	26/02/2025	G	tp	53,290.69	57,045.19	3,754.50	1,126.35	351.43
21051045395	28/01/2026	G	tp	903,135.48	923,525.00	20,389.52	6,116.85	6,009.19
Inversiones Disponibles para la Venta ¢				6,205,161.16	6,344,436.92	139,275.76	41,782.73	29,771.37

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	500.24	500.00	(0.24)	(0.07)	1.64
30213025	07/06/2022	BPDC	cdp\$	600.10	600.59	0.49	0.15	0.06
17061990685	25/05/2022	G	tp\$	251.22	257.90	6.68	2.00	3.12
21040839558	17/08/2022	G	tp\$	508.83	519.15	10.32	3.10	6.01
21040839668	17/08/2022	G	tp\$	101.81	103.83	2.02	0.61	1.20
21040939740	17/08/2022	G	tp\$	395.55	402.86	7.32	2.20	4.68
21051045364	24/05/2023	G	tp\$	505.90	514.45	8.55	2.56	5.98
19060591702	21/02/2024	G	tp\$	263.83	284.47	20.63	6.19	3.04
21060951791	21/02/2024	G	tp\$	507.86	512.04	4.18	1.25	6.01
20010952625	26/11/2025	G	tp\$	622.02	639.15	17.12	5.14	7.26
19062096994	21/02/2029	G	tp\$	274.18	300.25	26.07	7.82	3.14
19080611771	21/11/2029	G	tp\$	405.31	432.55	27.24	8.17	4.67
20010351193	21/11/2029	G	tp\$	434.15	451.54	17.39	5.22	5.02
19052086147	22/11/2030	G	tp\$	230.12	267.72	37.60	11.28	2.61
Inversiones Disponibles para la Venta \$				5,601.12	5,786.50	185.37	55.61	54.45
Inversiones Disponibles para la Venta \$ (Colonizado)				3,483,450.83	3,598,739.25	115,288.41	34,586.52	33,863.18
Total Inversiones Disponibles para la Venta				9,688,611.99	9,943,176.17	254,564.17	76,369.25	63,634.55

Las inversiones es instrumentos financieros clasificados en la categoría de Costo Amortizado al 30 de junio de 2022 ascienden a ¢1,380,092,631 y el 100% de ellas corresponden a operaciones de recompra por lo cual su valor razonable es equivalente a su valor en libros y no generan ganancias o pérdidas en valuación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 los tipos de cambio de compra y venta eran de ₡684.76 y ₡ 692.25 (junio 2021, ₡ 615.25 y ₡ 621.92) por US\$ 1.00 respectivamente.

A partir del 01 de enero de 2020 según la entrada en vigor 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 junio 2022 y 2021 (en dólares) y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	<u>30/6/2022</u>		<u>31/12/2021</u>		<u>30/6/2021</u>
Activos					
Disponibilidades	\$ 660,565	\$	13,399	\$	24,829
Inversiones	4,041,123		4,027,465		5,855,003
Cuentas y productos por cobrar	241,833		169,050		129,968
Otros activos	12,840		12,840		12,840
Total activos	<u>\$ 4,956,361</u>	<u>\$</u>	<u>4,222,754</u>	<u>\$</u>	<u>6,022,640</u>
Pasivos					
Otras obligaciones financieras	245,474		309,461		370,712
Otras cuentas por pagar y provisiones	23,362		42,896		76,432
Total de pasivos	<u>268,836</u>		<u>352,357</u>		<u>447,144</u>
Posición neta	<u>\$ 4,687,525</u>	<u>\$</u>	<u>3,870,397</u>	<u>\$</u>	<u>5,575,496</u>

5. Composición de los rubros de estados financieros

5.1. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

	<u>30/6/2022</u>		<u>31/12/2021</u>		<u>30/6/2021</u>
Dinero en Cajas y Bóveda	₡ -	₡	2,000,000	₡	2,000,000
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	1,696,772,969		303,153,585		158,237,373
Total	<u>₡ 1,696,772,969</u>	<u>₡</u>	<u>305,153,585</u>	<u>₡</u>	<u>160,237,373</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio 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	1,696,772,969	305,153,585	160,237,373
Valores Negociables	8,081,156,739	10,358,762,084	9,943,176,166
Total estado posición financiera	<u>9,777,929,708</u>	<u>10,663,915,669</u>	<u>10,103,413,539</u>
Valores Negociables con vencimiento mayor a 60 días	(6,013,812,269)	(9,107,130,376)	(9,460,497,997)
Efectivo y equivalentes de efectivo	€ <u>3,764,117,439</u>	€ <u>1,556,785,293</u>	€ <u>642,915,542</u>

5.2. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/6/2021</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	8,919,619	8,314,038	6,918,865
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	317,572,794	81,039,769	416,103,836
Aportaciones y retenciones por pagar	58,913,873	57,891,619	56,377,553
Remuneraciones por pagar	11,047,650	8,693,274	28,331,924
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	45,790,469	42,307,317	54,669,715
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	27,240,911	77,020,097	37,880,810
Provisiones acumuladas por pagar	114,957,450	47,178,322	116,387,694
Otras cuentas y comisiones por pagar	20,342,455	20,399,543	26,152,088
Total	€ <u>604,785,221</u>	€ <u>342,843,979</u>	€ <u>742,822,485</u>

5.3. Patrimonio

Al 30 de junio 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>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/6/2021</u>
Intereses ganados sobre cuentas de efectivo	4,637,638	7,140,652	4,539,961
Intereses inversiones en instrumentos financieros	328,669,316	639,747,235	303,323,641
Amortización primas y descuentos	(125,060,523)	(116,045,459)	(25,680,177)
Ganancia en venta de títulos	27,916,325	412,596,103	139,764,252
Gasto por diferencial cambiario	(16,016,181)	(71,429,481)	(13,137,968)
Ingreso por diferencial cambiario	214,964,245	205,922,685	36,227,254
Total	€ <u>435,110,820</u>	€ <u>1,077,931,735</u>	€ <u>445,036,963</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio 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>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/6/2021</u>
Popular Mercado Dinero Colones	908,720,989	2,494,405,710	1,345,830,031
Popular Mercado Dinero Dólares	435,770,413	355,292,120	139,694,514
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario	32,802,666	49,002,892	18,447,258
Popular Mixto Colones	458,067,486	1,248,938,651	624,776,104
Popular Mixto Dólares	189,567,769	262,953,713	130,972,739
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario ZETA	56,573,897	90,337,003	34,389,930
Confianza BP Colones	3,461,099	1,427,076	-
Confianza BP Dólares	451,993	271,461	-
Total	¢ <u>2,085,416,312</u>	¢ <u>4,502,628,626</u>	¢ <u>2,294,110,576</u>

5.6. Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/6/2021</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 772,895,952	¢ 1,341,735,447	¢ 635,885,937
Dietas	32,606,575	85,594,555	42,680,095
Viáticos	2,517,109	3,054,216	931,647
Decimotercer sueldo	64,226,503	112,314,765	53,300,753
Vacaciones	10,040,466	26,452,061	19,581,346
Otras retribuciones	156,094	479,548	458,139
Auxilio de Cesantía	34,403,811	61,644,523	28,798,400
Cargas Sociales Patronales	182,082,774	316,727,633	150,308,121
Refrigerios	18,982	14,602	-
Capacitación	7,947,251	13,248,340	4,204,591
Seguros para el personal	2,438,409	5,286,125	2,812,763
Fondo de capitalización laboral	23,244,610	40,433,315	19,188,271
Otros gastos de personal	-	3,424,717	3,350,241
Total	¢ <u>1,132,578,536</u>	¢ <u>2,010,409,847</u>	¢ <u>961,500,304</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

6. Vencimiento de activos y pasivos

30/6/2022

		Días							
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	1,239,497							1,239,497
Inversiones M.N.							1,529,383	5,153,008	6,682,391
Disponibilidades M.E.		457,276							457,276
Inversiones M.E.			1,380,093	687,251				711,514	2,778,858
	¢	1,696,773	1,380,093	687,251			1,529,383	5,864,522	11,158,022
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M.	¢								
Obligaciones con entidades	¢		7,174	7,241	7,308	22,336	46,028	79,842	169,929
Cargos por pagar M.N.									
Cargos por pagar M.E.									
	¢		7,174	7,241	7,308	22,336	46,028	79,842	169,929
Brecha de activos y pasivos	¢	1,696,773	1,372,919	680,010	(7,308)	(22,336)	1,483,355	5,784,680	10,988,093

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

31/12/2021

		Días							
		A la vista						Total	
			01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 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	199,680
Cargos por pagar M.N.									
Cargos por pagar M.E.									
	¢		6,804	6,867	6,932	20,685	41,068	117,324	199,680
Brecha de activos y pasivos	¢	305,154	844,754	393,207	(6,932)	937,578	612,298	7,378,177	10,464,236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

30/6/2021

		Días							
		A la vista						Total	
			01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	144,796							144,796
Inversiones M.N.			482,678			601,374	569,483	4,690,902	6,344,437
Disponibilidades M.E.		15,442							15,442
Inversiones M.E.							533,912	3,064,827	3,598,739
	¢	160,238	482,678			601,374	1,103,395	7,755,729	10,103,414
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M.N.	¢								
Obligaciones con entidades	¢		6,203	6,260	6,319	19,311	39,795	152,665	230,553
	¢		6,203	6,260	6,319	19,311	39,795	152,665	230,553
Brecha de activos y pasivos	¢	160,238	476,475	(6,260)	(6,319)	582,063	1,063,600	7,603,064	9,872,861

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio 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 30 de junio 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>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/6/2021</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad			
Garantías de cumplimiento	11,605,499	10,846,764	10,481,417
Fondos en administración en colones			
Fondo Popular Mercado de Dinero	135,275,541,550	213,999,836,394	234,275,928,069
Fondo Liquidez Mixto	66,936,950,823	68,577,091,626	75,228,851,993
Confianza BP Colones	4,943,777,757	815,938,233	-
Fondos en administración en US dólares			
Fondo Popular Mercado de Dinero	135,793,441,067	103,038,953,805	69,654,566,495
Fondo Liquidez Mixto	68,656,816,900	45,042,659,837	40,659,172,654
Confianza BP	389,184,646	333,572,686	-
Fondo de Inversión FINPO	27,386,266,673	25,917,469,388	23,131,965,994
Fondo de Inversión ZETA	47,746,682,477	44,412,096,468	42,794,195,773
Total	¢ 487,140,267,392	¢ 502,148,465,201	¢ 485,755,162,395

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

	<u>30/6/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/6/2021</u>
Activos			
Disponibilidades	1,696,772,969	303,153,585	158,237,373
Cuentas y productos por cobrar con partes relacionadas	-	232,320	23,656
Inversiones con partes relacionadas	497,420,300	1,298,417,601	1,273,764,828
Total activos	¢ 2,194,193,269	1,601,803,506	1,432,025,857
Pasivos			
Otras cuentas por pagar y provisiones con partes relacionadas	45,790,469	42,307,317	54,669,715
Total pasivos	¢ 45,790,469	42,307,317	54,669,715
Ingresos			
Ingresos financieros cuenta corriente	4,637,639	7,140,652	4,539,961
Ingresos financieros sobre inversiones	24,047,589	47,337,668	21,217,708
Total ingresos	¢ 28,685,228	54,478,320	25,757,669
Gastos			
Gastos operativos	275,428,039	119,307,726	322,558,542
Total gastos	¢ 275,428,039	119,307,726	322,558,542

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio 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 alterno 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 junio de 2022 el valor en libros de los activos por derecho de uso y sus pasivos relacionados asciende a ¢145,159,480 y ¢ 169,929,231 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)
Abril		234,112	6,512,139	7,467,778	(721,527)	(216,458)
Mayo		166,993	6,512,139	7,504,271	(825,139)	(247,542)
Junio		878,812	6,512,139	7,961,234	(570,283)	(171,085)
Periodo 2022		2,348,105	39,072,834	44,636,854	(3,215,915)	(964,775)
TOTAL		10,526,416	120,981,560	132,445,397	(937,421)	(281,226)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio 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.