POPULAR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

PRESUPUESTO INICIAL 2023

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.
La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular". **Tel: 2010-8900.**

MARCO JURÍDICO INSTITUCIONAL

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal basado en la Ley Reguladora del Mercado No. 7732 del 27 de enero de 1998 que establece que las Carteras de Administración de Valores, anteriormente utilizadas por el Puesto de Bolsa del Banco Popular deben de cerrar la oferta pública en un plazo no mayor a los cinco años, y de acuerdo al artículo 55 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, mediante el cual se le permite al Banco Popular y de Desarrollo Comunal, establecer la creación de una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, producto que sustituirá por completo a las Carteras Mancomunadas, con el propósito de ofrecer servicios e instrumentos de inversión más sofisticados y seguros al público inversionista decide constituir en el año 2000 la Sociedad de Fondos de Inversión del Banco Popular.

Los Fondos de Inversión comprenden una serie de ventajas tanto para los inversionistas como para la Sociedad Administradora, ya que traslada el riesgo de las inversiones de la compañía a los clientes directamente. La función única de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. es administrar fondos de manera eficiente basados en la experiencia de sus empleados, asesores y con la tecnología más moderna en la administración de carteras mancomunadas.

De acuerdo al artículo 65, 66 y 67 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, la Superintendencia General de Valores, otorgó autorización de funcionamiento el 15 de junio del 2000 a la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, la cual está debidamente inscrita en Costa Rica ante el Registro Público, desde el 6 de Julio del 2000 por un plazo de noventa y nueve años, al tomo 1316, folio 156, asiento 171; el número de cédula jurídica es 3-101-271981.

Para los inversionistas, los fondos de inversión representan un instrumento que permite obtener rentabilidades de un portafolio de inversión, sea este financiero o no financiero, gestionado por profesionales en la materia, a un costo de administración muy competitivo y con parámetros y políticas de inversión establecidos de acuerdo con las necesidades de Inversión del cliente.

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal ha promovido para el Periodo 2019 -2023 el marco sobre el cual se regirán los próximos Planes Anuales Operativos considerando los recientes cambios promovidos por el CONASSIF, además de la pauta V de las Orientaciones Generales aprobadas por la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras del Banco Popular y Desarrollo Comunal, en su Sesión Plenaria LIV celebrada el 27 de marzo del 2010, en la que se establece el rol del Conglomerado Financiero como instrumento para el desarrollo, desde el punto de vista económico, social y ambiental. Para procurar el cumplimiento de esta orientación es que se instaura a solicitud de la misma Junta Directiva Nacional y con la aprobación de cada Junta Directiva de las Subsidiarias, la Comisión Técnica Corporativa Gerencial, conformada por las Gerencias de las Sociedades y la Subgerencia de Negocios del Banco, con el fin de llevar a cabo una propuesta que logre materializar los lineamientos necesarios para la creación de proyectos dirigidos a solventar las necesidades de vivienda de la clase media e inferiores.

Los lineamientos indicados en el párrafo anterior serán la base para que la Administración de Popular SAFI pueda proponer a través de su Comité de Inversiones y con la aprobación de la Junta Directiva, aquellos proyectos que cumplan con esa orientación y permitan el desarrollo y participación integral de cada una de las sociedades y el

banco, no sólo buscando la sinergia de negocios entre ellas, sino también, el bienestar del cliente en sintonía con la consecución de los aspectos trazados en los Planes Estratégicos Corporativos y las Pautas aprobadas por la Asamblea de Trabajadores del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Cabe destacar que, como parte de los procesos de crecimiento de esta sociedad, se proyecta la operación de nuevos fondos de inversión de la tipología de Fondos de Crecimiento, con el fin de posibilitar mayor captación de recursos y con un horizonte de inversión más amplio que permita incorporar títulos valores que incrementen sustancialmente la rentabilidad percibida por el inversionista. Este análisis de nuevos fondos se fundamenta en los estudios realizados a nivel de industria así como de relaciones corporativas que harían posible una mayor oportunidad de hacer crecer el volumen administrado integral de la sociedad así como el número de inversores de Popular SAFI.

Es necesario dentro de este ejercicio, indicar que las bases de presupuestación, deben ser consideradas de forma específica y particular principalmente en la industria de los fondos de inversión, pues este gremio tiene una respuesta inmediata a los efectos de las principales actividades comerciales y coyunturas locales e internacionales, y los periodos 2020, 2021, 2022, y la expectativa para el 2023 han sido periodos totalmente atípicos y especiales dadas las incidencias de la pandemia mundial originadas por la enfermedad COVID-19 provocada por el virus SARS-CoV-2 y las respuestas que se han llevado a cabo para contener sus efectos, lo cual ha significado una serie de impactos e incertidumbre en toda actividad económica. Hasta este periodo en curso 2022, se han visualizado aspectos propios de la salida de ese periodo pandémico, paro que han materializado disminuciones significativas en los flujos de inversión que se percibieron lo cual ha obligado a replantear los ejercicios estratégicos.

Este dinámica generada en respuesta a los efectos de la pandemia, ha producido flujos de inversión variables dado que Popular SAFI administra en su mayoría fondos financieros a la vista, que materializaron durante el 2020 y 2021 un incremento en el volumen administrado de esta sociedad, coadyuvado por los indicadores que mantienen los fondos administrados que han ocupado posiciones de liderazgo en la industria, pero para el 2022, el incremento de tasas percibido en las economías han provocado la migración de recursos a otros instrumentos desinflando el volumen incremental de los dos periodos anteriores, variando por ende las bases de presupuestación para el 2023 y periodos plurianuales y también generando expectativas mucho más conservadoras de desempeño financiero.

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.
La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular". **Tel: 2010-8900.**

ESTRUCTURA PRESUPUESTARIA

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A., posee una estructura presupuestaria propia, para el periodo 2023 con base en el principio de devengado, independiente a la del Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Desde el inicio de su operación como sociedad anónima a mediados del mes de marzo del 2001 su estructura presupuestaria ha estado compuesta de un **único programa**, ya que sus esfuerzos son dirigidos a un servicio específico el cual es la administración de los fondos de inversión.

CUADRO DE INGRESOS

POPULAR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
PRESUPUESTO INICIAL DE INGRESOS
PERIODO 2023
-CIFRAS EN COLONES SIN CÉNTIMOS-

CODIGO	SUBGRUPO	PRESUPUESTO INICIAL 2023	PRESUPUESTO INICIAL 2022	VARIACIONES 2023 - 2022	
				ABSOLUTA	%
1.0.0.0.00.00.0.0.000	**Ingresos Corrientes**	**5,216,205,415**	**5,229,539,393**	**(13,333,978)**	**-0.25%**
1.3.0.0.00.00.0.0.000	**Ingresos no Tributarios**	**4,470,866,767**	**4,770,615,224**	**(299,748,457)**	**-6.28%**
1.3.1.0.00.00.0.0.000	**Venta de Bienes y Servicios**	**4,470,866,767**	**4,770,615,224**	**(299,748,457)**	**-6.28%**
1.3.1.2.03.00.0.0.000	**Servicios Financieros y de Seguros**	**4,470,866,767**	**4,770,615,224**	**(299,748,457)**	**-6.28%**
1.3.1.2.03.01.0.0.000	Servicios Financieros	4,470,866,767	4,770,615,224	**(299,748,457)**	**-6.28%**
1.3.2.3.00.00.0.0.000	**Renta de Activos Financieros**	**745,338,648**	**458,924,169**	**286,414,480**	**62.41%**
1.3.2.3.01.00.0.0.000	**Intereses sobre títulos valores**	**745,338,648**	**458,924,169**	**286,414,480**	**62.41%**
1.3.2.3.01.01.0.0.000	Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central	536,643,827	321,954,023	**214,689,804**	**66.68%**
1.3.2.3.01.06.0.0.000	Intereses sobre títulos valores de Instituciones Públicas Financieras	134,160,957	108,366,450	**25,794,507**	**23.80%**
1.3.2.3.01.07.0.0.000	Intereses sobre títulos valores del Sector Privado	74,533,865	28,603,696	**45,930,169**	**160.57%**
2.0.0.0.00.00.0.0.000	**Ingresos de Capital**	**36,000,000**	**50,400,000**	(14,400,000)	**-28.57%**
2.3.0.0.00.00.0.0.000	Recuperación de Préstamos e Inversionies Financieras	36,000,000	50,400,000	(14,400,000)	-28.57%
2.3.4.0.00.00.0.0.000	Recuperación de Inversiones Financieras	36,000,000	50,400,000	(14,400,000)	-28.57%
	Total de Ingresos	**5,252,205,415**	**5,279,939,393**	**(27,733,978)**	**-0.53%**

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.
La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular". **Tel: 2010-8900.**

INGRESOS

El total del presupuesto de ingresos para la sociedad durante el período 2023 corresponde a ¢5.252.205 miles de colones de ingresos corrientes de los cuales ¢4.470.886 miles de colones serán ingresos por comisiones de administración y ¢745.338 miles colones serán producto de intereses sobre inversiones por cuenta, finalmente ¢36.000 miles de colones producto de la generación de ganancias de capital.

JUSTIFICACIÓN DE LOS INGRESOS

1.0.0.0.00.00.0.0.01 INGRESOS CORRIENTES

1.3.0.0.00.00.0.0.000 INGRESOS NO TRIBUTARIOS

1.3.1.0.00.00.0.0.000 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

1.3.1.2.03.00.0.0.000 SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS

1.3.1.2.03.01.0.0.000 Servicios financieros

Esta partida se refiere a las comisiones que percibe mensualmente la Sociedad por el servicio de administración de fondos de inversión que comercializa, esta actividad de acuerdo con la Ley Reguladora del Mercado de Valores, es la única que puede desarrollar esta entidad. Los fondos de inversión tienen un prospecto de información que debe ser debidamente autorizado por la Superintendencia General de Valores (Sugeval), en el cual se detallan todos los parámetros de la inversión de los recursos, así como la comisión de administración que va a cobrar la sociedad independientemente del resultado de la gestión del fondo, en otras palabras diariamente cada fondo de inversión registrará el costo que representa la comisión de administración y se cobra sobre el activo neto del fondo. Para el periodo 2023, se espera una recaudación de ¢4.470.866 miles de colones en este rubro

1.3.2.3.00.00.0.0.000 RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS

1.3.2.3.01.00.0.0.000 INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES

Este rubro está referido a los ingresos financieros que provienen de la administración de recursos propios de la entidad mismos que están compuestos por los flujos de recursos provenientes de la operación propia de la entidad o utilidades de periodos anteriores que por la actividad de la sociedad no pueden ser dirigidos a otras actividades que no estén circunscritas a la administración o comercialización de fondos de inversión.

1.3.2.3.01.01.0.0.000 Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central

Consiste en los ingresos financieros que se perciban de las inversiones que realice la Sociedad en el Gobierno de Costa Rica y recompras con ese subyacente, producto de la reinversión de utilidades en estos instrumentos financieros que se traduzcan en ingresos financieros para Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. Para el periodo 2023, se espera una recaudación de ¢536.643 miles de colones en este rubro

1.3.2.3.01.06.0.0.000 Intereses sobre títulos valores del Sector Público Financiero

Consiste en los ingresos financieros que se perciban de las inversiones que realice la Sociedad en el Instituciones Públicas Financieras y recompras con ese subyacente, producto de la reinversión de utilidades en estos instrumentos financieros que se traduzcan en ingresos financieros para Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. Para el periodo 2023, se espera una recaudación de ¢134.161 miles de colones en este rubro

Dentro de estos rubros de inversión se incorporan las inversiones que se puedan realizar en títulos valores emitidos por el Banco Nacional de Costa Rica, Banco de Costa Rica y Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

1.3.2.3.01.07.0.0.000 Intereses sobre títulos valores del Sector Privado

Consiste en los ingresos financieros que se perciban de las inversiones que realice la Sociedad en títulos del Sector Privado, producto de la reinversión de utilidades en instrumentos financieros que se traduzcan en ingresos financieros para Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. Para el periodo 2023, se espera una recaudación de ¢74.534 miles de colones en este rubro.

2.0.0.0.00.00.0.0.000 Ingresos de Capital

Consiste en las ganancias de capital que se espera producir durante el periodo 2023, producto del aprovechamiento de las oportunidades que presente el mercado para negociar los títulos valores presentes en el portafolio de recursos propios de acuerdo con el modelo de negocio determinado por la sociedad

2.3.4.0.00.00.0.0.000 Recuperación de Inversiones Financieras

Consiste en las ganancias de capital que se espera producir durante el periodo 2023, producto del aprovechamiento de las oportunidades que presente el mercado para negociar los títulos valores presentes en el portafolio de recursos propios de acuerdo con el modelo de negocio determinado por la sociedad, se pretende ina generación de ¢36.000 miles de colones para el periodo 2023.

CUADRO DE EGRESOS

POPULAR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
PRESUPUESTO INICIAL DE EGRESOS
PERIODO 2023
CIFRAS EN COLONES SIN CÉNTIMOS

CODIGO	GRUPO	PRESUPUESTO INICIAL 2023	PRESUPUESTO INICIAL 2022	VARIACIÓN 2022 - 2021 Absoluta	%
0	**Remuneraciones**	**2,382,181,882**	**2,229,195,727**	**152,986,154**	**6.86%**
0.01	**Remuneraciones Básicas**	**1,612,994,465**	**1,545,615,313**	**67,379,151**	**4.36%**
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,303,386,465	1,203,007,144	100,379,321	8.34%
0.01.04	Sueldos a base de comisión	303,608,000	336,608,169	- 33,000,169	-9.80%
0.01.05	Suplencias	6,000,000	6,000,000	-	0.00%
0.02	**Remuneraciones Eventuales**	**57,557,548**	**81,744,880**	- 24,187,332	-29.59%
0.02.02	Recargo de funciones	2,000,000	6,000,000	- 4,000,000	-66.67%
0.02.05	Dietas	55,557,548	75,744,880	- 20,187,332	-26.65%
0.03	**Incentivos Salariales**	**139,943,539**	**130,249,156**	9,694,383	7.44%
0.03.03	Decimotercer mes	139,943,539	130,249,156	9,694,383	7.44%
0.04	**Contribuciones Patronales al Desarrollo y la Seguridad Social**	**284,087,064**	**264,407,349**	19,679,715	7.44%
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	158,087,479	147,136,201	10,951,278	7.44%
0.04.02	Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	8,399,972	7,818,077	581,896	7.44%
0.04.03	Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	25,199,917	23,454,230	1,745,687	7.44%
0.04.04	Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	83,999,723	78,180,766	5,818,958	7.44%
0.04.05	Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	8,399,972	7,818,077	581,896	7.44%
0.05	**Contribuciones Patronales a Fondos de Pensiones y otros Fondos de Capitalización**	**222,599,267**	**207,179,029**	15,420,238	7.44%
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social	82,655,728	76,929,873	5,725,854	7.44%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	25,199,917	23,454,230	1,745,687	7.44%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	25,199,917	23,454,230	1,745,687	7.44%
0.05.05	Contribución Patronal a fondos administrados por entes privados	89,543,705	83,340,696	6,203,009	7.44%
0.99	**Remuneraciones Diversas**	**65,000,000**	**-**	65,000,000	100.00%
0.99.99	Otras remuneraciones	65,000,000	-	65,000,000	100.00%

CODIGO	GRUPO	PRESUPUESTO INICIAL 2023	PRESUPUESTO INICIAL 2022	VARIACIÓN 2023 - 2022 Absoluta	%
1	**Servicios**	**1,688,134,864**	**1,711,912,041**	- 23,777,177	-1.39%
1.01	**Alquileres**	**130,891,187**	**136,447,950**	- 5,556,762	-4.07%
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	99,833,675	106,295,025	- 6,461,350	-6.08%
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	31,057,512	30,152,925	904,588	3.00%
1.02	**Servicios Básicos**	**11,515,454**	**12,374,214**	- 858,760	-6.94%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	5,178,889	5,586,720	- 407,831	-7.30%
1.02.03	Servicio de correo	445,578	432,600	12,978	3.00%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	5,890,987	6,354,894	- 463,907	-7.30%
1.03	**Servicios Comerciales y Financieros**	**466,013,241**	**495,723,988**	- 29,710,747	-5.99%
1.03.01	Información	2,157,871	2,095,020	62,851	3.00%
1.03.02	Publicidad y propaganda	25,894,447	25,140,240	754,207	3.00%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	437,960,924	468,488,728	- 30,527,805	-6.52%
1.04	**Servicios de Gestión y Apoyo**	**406,205,637**	**399,700,193**	6,505,444	1.63%
1.04.02	Servicios jurídicos	5,035,031	4,888,380	146,651	3.00%
1.04.03	Servicios de Ingeniería	1,130,000	1,130,000	-	0.00%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	91,162,265	88,507,053	2,655,212	3.00%
1.04.05	Servicios Informáticos	25,800,796	25,049,316	751,479	3.00%
1.04.06	Servicios generales	17,262,965	16,760,160	502,805	3.00%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	265,814,581	263,365,284	2,449,297	0.93%
1.05	**Gastos de Viaje y de Transporte**	**6,779,151**	**6,581,700**	197,451	3.00%
1.05.01	Transporte dentro del país	3,182,700	3,090,000	92,700	3.00%
1.05.02	Viáticos dentro del país	3,596,451	3,491,700	104,751	3.00%
1.06	**Seguros, reaseguros y otras obligaciones**	**9,077,060**	**8,812,680**	264,380	3.00%
1.06.01	Seguros	9,077,060	8,812,680	264,380	3.00%
1.07	**Capacitación y Protocolo**	**42,112,084**	**42,055,518**	56,566	0.13%
1.07.01	Actividades de capacitación	40,170,000	40,170,000	-	0.00%
1.07.02	Actividades protocolarias y sociales	1,078,935	1,047,510	31,425	3.00%
1.07.03	Gastos de representación institucional	863,148	838,008	25,140	3.00%
1.08	**Mantenimiento y Reparación**	**13,649,853**	**31,559,857**	- 17,910,004	-56.75%
1.08.01	Mantenimiento de edificios y locales	5,000,000	16,984,977	- 11,984,977	-70.56%
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	2,749,853	1,334,880	1,414,973	106.00%
1.08.06	Mantenimiento y reparación de equipo de comunicación	150,000	90,000	60,000	66.67%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de oficina	150,000	90,000	60,000	66.67%
1.08.08	Mantenimiento y reparación de equipo de cómputo y sistemas de información	5,000,000	12,520,000	- 7,520,000	-60.06%
1.08.99	Mantenimiento y reparación de otros equipos	600,000	540,000	60,000	11.11%
1.09	**Impuestos**	**601,891,196**	**578,655,941**	23,235,254	4.02%
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	576,009,596	553,515,941	22,493,654	4.06%
1.09.03	Impuestos de patentes	25,461,600	24,720,000	741,600	3.00%
1.09.99	Otros impuestos	420,000	420,000	-	0.00%

"INFORMACION DE USO PÚBLICO.
La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular". **Tel: 2010-8900.**

CODIGO	GRUPO	PRESUPUESTO INICIAL 2023	PRESUPUESTO INICIAL 2022	VARIACIÓN 2023 - 2022 Absoluta	%
2	**Materiales y Suministros**	**16,792,198**	**21,333,166**	- 4,540,968	-21.29%
2.01	**Productos Químico y Conexos**	**4,555,392**	**2,183,200**	2,372,192	108.66%
2.01.01	Combustibles y lubricantes	3,055,392	1,483,200	1,572,192	106.00%
2.01.02	Productos farmacéuticos y medicinales	1,500,000	700,000	800,000	114.29%
2.99	**Útiles, Materiales y Suministros Diversos**	**12,236,806**	**19,149,966**	- 6,913,160	-36.10%
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	5,000,000	12,236,400	- 7,236,400	-59.14%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	1,000,000	1,257,012	- 257,012	-20.45%
2.99.05	Útiles y materiales de limpieza	3,000,000	2,514,024	485,976	19.33%
2.99.07	Útiles y materiales de cocina y comedor	1,942,084	1,885,518	56,566	3.00%
2.99.99	Otros útiles, materiales y suministros	1,294,722	1,257,012	37,710	3.00%
3	**Intereses y Comisiones**	**10,000,000**	**15,000,000**	- 5,000,000	-33.33%
3.03	**Intereses sobre otras obligaciones**	**10,000,000**	**15,000,000**	- 5,000,000	-33.33%
3.03.99	Intereses sobre otras obligaciones	10,000,000	15,000,000	- 5,000,000	-33.33%
4	**Activos Financieros**	**617,819,309**	**726,846,246**	- 109,026,937	-15.00%
4,02,00	**Adquisición de Valores**	**617,819,309**	**726,846,246**	- 109,026,937	-15.00%
4,02,01	Adquisición de Valores del Gobierno Central	476,694,537	560,817,103	- 84,122,565	-15.00%
4.02.06	Adquisición de valores del Sector Público	141,124,772	166,029,143	- 24,904,372	-15.00%
4.02.07	Adquisición de valores del Sector Privado	45,913,507	54,015,890	- 8,102,384	-15.00%
5	**Bienes Duraderos**	**259,704,606**	**301,286,026**	- 41,581,419	-13.80%
5.01	**Maquinaria, Equipo y Mobiliario**	**153,312,038**	**197,992,270**	- 44,680,232	-22.57%
5.01.02	Equipo de transporte	-	45,000,000	- 45,000,000	-100.00%
5.01.04	Equipo y mobiliario de oficina	5,000,000	9,000,000	- 4,000,000	-44.44%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	148,312,038	143,992,270	4,319,768	3.00%
5.99	**Otros Bienes**	**106,392,569**	**103,293,756**	3,098,813	3.00%
5.99.03	Bienes Intangibles	106,392,569	103,293,756	3,098,813	3.00%
6	**Transferencias Corrientes**	**140,505,960**	**136,996,078**	3,509,882	2.56%
6.01	Transferencias corrientes empresas públicas	**106,094,344**	**103,004,218**	3,090,127	3.00%
6.01.05	Transferencias corrientes empresas públicas no financieras	59,744,344	58,004,218	1,740,127	3.00%
6.01.06	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras a favor del BCCR	46,350,000	45,000,000	1,350,000	3.00%
6.02	**Transferencias corrientes a personas**	**3,605,000**	**3,500,000**	105,000	3.00%
6.02.02	Becas a terceras personas	3,605,000	3,500,000	105,000	3.00%
6.03	**Prestaciones**	**20,000,000**	**20,000,000**	-	0.00%
6.03.01	Prestaciones legales	20,000,000	20,000,000	-	0.00%
6.05	**Transferencias Corrientes a empresas privadas**	**10,806,616**	**10,491,860**	314,756	3.00%
6.05.01	Transferencias corrientes a empresas privadas	10,806,616	10,491,860	314,756	3.00%
9	**Cuentas Especiales**	**137,066,596**	**240,663,865**	- 103,597,269	-43.05%
9.02	**Sumas sin Asignación Presupuestaria**	**137,066,596**	**240,663,865**	- 103,597,269	-43.05%
9.02.01	Sumas libres sin asignación presupuestaria	137,066,596	240,663,865	- 103,597,269	-43.05%
	TOTAL GENERAL	**5,252,205,415**	**5,279,939,393**	- 27,733,978	-0.53%

EGRESOS

0 REMUNERACIONES

Esta partida agrupa las remuneraciones básicas en dinero al personal permanente y transitorio de la institución cuya relación se rige por las leyes laborales, las cuales ascienden a ¢2.382.182 miles de colones durante el período Presupuestario 2023.

Comprende los incentivos derivados del salario o complementarios a este, como el decimotercer mes, gastos por concepto de dietas, las contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social.

0.01 REMUNERACIONES BÁSICAS

Se trata de remuneraciones que en virtud de la relación laboral se otorga al personal fijo o transitorio por sus servicios, sin incluir los conceptos adicionales al salario base. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢1.612.994 miles de colones en este rubro

0.01.01 Sueldos para cargos fijos

Corresponde a la remuneración básica o salario base que se otorga al personal fijo, permanente o interino por la prestación de servicios, de acuerdo con la naturaleza del trabajo, grado de especialización y la responsabilidad asignada al puesto o nivel jerárquico correspondiente, con sujeción a las regulaciones de las leyes laborales vigentes.

A raíz de lo anterior, se ha realizado un estudio en el cual se ha identificado procesos que pueden ser unificados en perfiles de puestos más dinámicos y funcionales de acuerdo con la actividad que desarrolla esta sociedad, considerando también, los nuevos fondos de inversión que se tiene previsto administrar para el periodo 2023 y el crecimiento a nivel transaccional que esto implica sin desmejorar el control.

Popular SAFI no determina previsión de crecimiento de su estructura de personal para este Presupuesto Inicial del periodo 2023.

Se establece una provisión para los aumentos salariales de la estructura de Popular SAFI para el año 2023 de 4.30% para el primer semestre y de un 1.98% para el segundo semestre de 2023.

0.01.04 Sueldos a base de comisión

Esta subpartida corresponde a la retribución variable que se otorga a aquellas personas contratadas para la venta de los diversos fondos de inversión que comercializa Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., dichas personas mantienen una relación laboral con la entidad.

Popular SAFI cuenta con un Reglamento para el Pago de Comisiones por la Venta de Fondos de Inversión, en el mismo se determinan los topes y las condiciones en que se reconocerán estas retribuciones a los Ejecutivos de Venta de esta sociedad y a la Gerencia de Negocios. Este rubro se presupuesta con base en los ingresos por comisiones de administración que generan los ejecutivos contratados como funcionarios de la Sociedad. Y en caso de la Gerencia de Negocios de acuerdo con su esquema de retribución aprobado por la Junta Directiva. Cabe mencionar que de acuerdo a las estrategias de ventas y a la iniciativas de dar apertura a nuevos fondos de inversión, se proyecta un crecimiento mensual en las comisiones de los ejecutivos, ya que este egreso es proporcional al incremento en el volumen de fondos administrados, el cual está incluido en el Plan Anual Operativo mediante un planteamiento de mercadeo agresivo para la atracción de nuevos clientes y enfocado en la comercialización de los productos que la Superintendencia General de Valores ha aprobado para la administración de esta sociedad. Para el periodo 2023 se proyecta una erogación de ¢303.608 miles de colones en este rubro

0.01.05 Suplencias

Remuneraciones al personal que sustituye temporalmente al titular de un puesto, que se encuentra ausente por motivo de licencias, vacaciones, incapacidades u otros que impliquen el goce de salario del titular, por un periodo predefinido e implica relación laboral con la institución. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢6.000 miles de colones en este rubro

0.02 REMUNERACIONES EVENTUALES

Retribuciones adicionales que la institución otorga al personal, fundamentándose en situaciones laborales muy particulares o especiales, pues no se dan en forma permanente, ni constituyen un derecho del trabajador, ya que de no existir las circunstancias que originaron el reconocimiento, desaparece también el motivo para seguirlas otorgando. Lo anterior con base en disposiciones legales y reglamentarias.

0.02.02 Recargo de Funciones.

Retribuciones que la Institución destina a los funcionarios, que en adición a sus propias funciones asumen temporalmente los deberes y responsabilidades de un cargo de nivel superior por ausencia temporal de su titular. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢6.000 miles de colones en este rubro

0.02.05 Dietas

Retribución que se otorga a los miembros de la Junta Directiva y a otras personas que la legislación autorice, por asistir a sesiones o reuniones de los Órganos Colegiados en que fueron nombrados. Esta remuneración no

determina la existencia de relación laboral. La suma que se destina para cada dieta depende del ordenamiento jurídico y técnico vigente.

Su estimación se realiza con base en el número de directores propietarios y el fiscal, el número de sesiones y el pago por sesión. Se han estimado durante el periodo 2023, un total de 2 sesiones ordinarias al mes de Junta Directiva. Adicionalmente se estima la participación de 2 miembros de Junta Directiva en el Comité de inversiones, dos miembros directores en el Comité de Cumplimiento, y un miembro en el Comité de Riesgo Corporativo. Aunado a lo anterior se requiere participación de un director en el Comité Corporativo de Auditoría, un director en el Comité de Nominaciones y Remuneraciones y un director en el Comité de Tecnología de Información. Además dos miembros en la Comisión de Estados Financieros y Seguimiento de Acuerdos. El Fiscal de la Junta Directiva puede asistir a todas las sesiones que considere necesario. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢55.557 miles de colones en este rubro

0.03 INCENTIVOS SALARIALES

Retribuciones que de conformidad con la legislación vigente se asignan al servidor por sus características laborales y por la función que realiza determinada por su puesto de trabajo y que como tal, complementan las remuneraciones básicas.

0.03.03 Decimotercer mes

Es la retribución extraordinaria de un mes de salario adicional o proporcional al tiempo laboral que otorga la institución por una sola vez, cada fin de año, a todos sus trabajadores. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢139.943 miles de colones en este rubro.

Se presupuesta con base en el porcentaje de pago de aguinaldo que estipula la legislación laboral (8.33%) y es calculado de acuerdo al monto de las subpartidas de Sueldos para cargos fijos, Sueldos a base de comisión, Suplencias, Recargo de Funciones y Otras Remuneraciones.

0.04 CONTRIBUCIONES PATRONALES AL DESARROLLO Y LA SEGURIDAD SOCIAL

Corresponde a las erogaciones que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. en su condición de patrono, debe destinar a aquellas instituciones que la ley señale, con el fin que los trabajadores y familias en general, disfruten de los beneficios de la seguridad social y el desarrollo para mejorar la capacidad laboral del país. Su cálculo se efectúa en función de los salarios y otras remuneraciones que se les otorgan a los empleados.

Este grupo presupuestario incluye los egresos de las cuotas obrero patronal establecido por la ley, tal como las cargas sociales patronales a la Caja Costarricense del Seguro Social, aportes al Instituto Nacional de Aprendizaje, Banco Popular, el Instituto Mixto de Ayuda Social y el Fondo de Asignaciones Familiares.

0.04.01 Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social

Aporte que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. en su condición de patrono destina a la Caja Costarricense de Seguro Social, para el seguro de salud de los trabajadores. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢158.087 miles de colones en este rubro

0.04.02 Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social

Aporte que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. en su calidad de patrono destina al Instituto Mixto de Ayuda Social, para asignarlos a programas sociales de ese Instituto, dirigidos a satisfacer las necesidades básicas de las familias de escasos recursos económicos. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢8.399 miles de colones en este rubro

0.04.03 Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje

Aporte que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. en su calidad de patrono destina al Instituto Nacional de Aprendizaje (INA), para la formación y capacitación de los trabajadores. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢25.200 miles de colones en este rubro

0.04.04 Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares.

Pagos que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. como patrono, destina al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares (FODESAF), para brindar asistencia a personas de escasos recursos económicos. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢84.000 miles de colones en este rubro

0.04.05 Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Aportes que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. en su condición de patrono, destina al Banco Popular y de Desarrollo Comunal, con el fin de incrementar su patrimonio, así como a la creación de reservas, bonificaciones a los ahorros o a proyectos de desarrollo a juicio de la Junta Directiva Nacional. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢8.400 miles de colones en este rubro

0.05 CONTRIBUCIONES PATRONALES A FONDOS DE PENSIONES Y OTROS FONDOS DE CAPITALIZACIÓN.

Aporte que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. en su condición de patrono destina a aquellas entidades que la ley señale como el seguro de Pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social, administradores de fondos de pensiones y otros fondos de capitalización. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢222.599 miles de colones en este rubro

0.05.01 Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social

Contempla las cuotas que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. como patrono destina a la Caja Costarricense de Seguro Social, para financiar el seguro de pensiones de sus trabajadores y pensionados cubiertos por ese seguro. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢82.656 miles de colones en este rubro

0.05.02 Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias

Aporte que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. aporta para el financiamiento al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de cada trabajador, según lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador. Dicho pago se calcula como un porcentaje sobre el salario mensual del trabajador y se deposita en las cuentas individuales de éste en la operadora de pensiones de su elección. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢25.200 miles de colones en este rubro

0.05.03 Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral

Erogación que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. como patrono aporta para el financiamiento del Fondo de Capitalización Laboral de cada trabajador establecido mediante Ley de Protección al Trabajador. Dicho aporte se calcula como un porcentaje sobre el salario mensual del trabajador y se deposita en las cuentas individuales de éste en la operadora de pensiones de su elección. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢25.200 miles de colones en este rubro

0.05.05 Contribución patronal a fondos administrados por entes privados

Corresponde a la suma que Popular Sociedad de Fondos de Inversión como patrono aporta a la Asociación Solidarista, la cual se calcula como un 5,33% sobre los sueldos fijos y comisiones. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢89.544 miles de colones en este rubro

0.99 Remuneraciones Diversas

Se refiere a los rubros para el reconocimiento del eventual incentivo a la estructura de Popular SAFI, misma que está de acuerdo con el Reglamento del Sistema de Evaluación del Desempeño que utiliza la metodología del Cuadro de Mando Integral de Popular SAFI, para lo cual se destina una cuantía de ¢65.000 miles de colones.

1. SERVICIOS

Se incluye dentro de este rubro lo correspondiente a los contratos administrativos que posee Popular SAFI, con personas físicas, por la prestación de servicios de diversa naturaleza y por el uso de bienes inmuebles. Comprende entre otros, los pagos de arrendamiento de edificios y equipos, servicios públicos, servicios de mantenimiento y reparación, comerciales y financieros, así como la contratación de diversos servicios de carácter profesional y técnico. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢1.688.135 miles de colones en este rubro

Seguidamente se exponen los principales rubros que conforman la cuenta de Servicios:

1.01 ALQUILERES

1.01.01 Alquiler de edificios, locales y terrenos

Estos recursos corresponden al arrendamiento por periodos fijos para uso de oficinas, parqueos para uso exclusivo de los clientes que visitan las oficinas de Popular SAFI,. Aunado a lo anterior, se incorporan en este rubro los recursos para alquiler del sitio alterno ubicado en la Bosa Nacional de Valores en Santa Ana.. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢99.833 miles de colones en este rubro

1.01.03 Alquiler de equipo de cómputo

Esta partida de egreso se incorpora con el objeto de contar con los recursos correspondientes para dar cobertura a los gastos por alquiler de equipo de cómputo necesario para realizar las actividades operativas de la institución. Considera además el mantenimiento en óptimas condiciones de los equipos, si así lo consigna el contrato de alquiler. Esta subpartida corresponde a la necesidad de alquiler de equipo de cómputo mediante el "leasing", con el fin de dotar al personal con herramientas para contar con la información de manera oportuna, depurar procesos operativos y mejorar continuamente los servicios que ofrece la sociedad. Para el periodo 2023, se proyecta una erogación de ¢31.057 miles de colones en este rubro.

1.02 SERVICIOS BASICOS

Se trata de erogaciones por concepto de consumo de los principales servicios de utilidad pública necesarios para el buen funcionamiento de la institución tales como: agua potable, telefonía, correo, energía eléctrica, independientemente de que dichos servicios los provea un ente estatal o privado. El egreso total estimado para la partida de Servicios Básicos asciende a la suma de ¢11.515 miles de colones.

1.02.02 Servicio de energía eléctrica

Incluye el pago de servicio de energía eléctrica para alumbrado, y funcionalidad de los equipos tal y como lo requiere el negocio para su llevar a cabo su operativa normal. La suma presupuestada para esta partida es de ¢5.179 miles de colones

1.02.03 Servicio de correo

Contempla el pago de servicio de traslado nacional e internacional de toda clase de correspondencia postal, principalmente para la entrega de información a los clientes de Popular SAFI, adicionalmente contempla el alquiler de apartados postales, la adquisición de estampillas, y otros servicios conexos como respuesta comercial pagada. La suma presupuestada para esta partida es de 445 miles de colones

1.02.04 Servicio de telecomunicaciones

Se incluye en el pago por concepto de Servicio de Telecomunicaciones lo correspondiente al monto autorizado por parte de Popular SAFI, a los funcionarios que designe el Gerente General para el otorgamiento de una línea celular propiedad de Popular SAFI, para desarrollar su labor de manera oportuna. La suma presupuestada para esta partida es de ¢5.891 miles de colones

1.03 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIEROS

Erogaciones por concepto de servicios financieros y determinados servicios de carácter comercial que prestan instituciones públicas y privadas, tales como: información y publicidad, servicios bancarios, de impresión y encuadernación, comercialización de productos de Popular SAFI, mantenimiento y limpieza de oficinas, así como la subcontratación de servicios para el desarrollo de la actividad de la entidad, entre otros. El monto proyectado de egresos presupuestados para el periodo 2023 correspondiente a esta partida es equivalente a ¢466.013 miles de colones.

1.03.01 Información

Corresponde a los gastos por servicios de información que Popular SAFI debe realizar a su público inversionista tales como cambios de horarios debido a fechas especiales o bien, comunicación de avisos en prensa cuando se trate de concursos para optar por plazas vacantes o bien, la publicación de reglamentos en el periódico oficial. Se estima el desembolso de esta partida en la suma de ¢2.158 miles para el 2023.

1.03.02 Publicidad y propaganda

Corresponde a los gastos por servicios de publicidad y propaganda que utiliza Popular SAFI, tales como anuncios, patrocinios y convenios de promoción y campañas publicitarias para el mercadeo de fondos, los cuales llegan al público en general a través de los medios de comunicación masiva, escritos o audiovisuales que tienen como fin atraer a posibles inversionistas o bien resaltar la imagen institucional.

Adicionalmente se incluyen los contratos para servicios de impresión, relacionados con la publicidad y propaganda institucional tales como: revistas, periódicos, agendas, brochures, prospectos de fondos de inversión y similares, así como impresión de artículos como llaveros y lapiceros.

Esta partida contempla en gran parte los egresos proyectados para el desarrollo del Plan de Mercadeo y Publicidad del 2023, el cual incluye insumos como la producción de material impreso, publicidad en medios escritos como periódicos y revistas, insertos en periódicos, material gráfico como brochures, volantes y artículos promocionales. Cabe destacar que de acuerdo a la Ley 8346 un 10% del total de esta partida deberá ser destinado a pautas publicitarias en el Sistema Nacional de Radio y Televisión (SINART). La suma presupuestada para esta partida es de ¢25.894 miles de colones

1.03.06 Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales

Comprende los gastos que se destinan a una entidad pública o privada por los servicios prestados por la colocación o venta de fondos de inversión, Popular SAFI cuenta con un Reglamento para el Pago de Comisiones por la Venta de Fondos de Inversión, en el mismo se determinan los topes y las condiciones en que se reconocerán estas retribuciones e incluye las comisiones que se pagan a los agentes colocadores, las cuales se determinan en función del volumen administrado por los clientes en los distintos fondos de inversión que ofrece la Sociedad. Específicamente esta comisión de administración se calcula con base en un porcentaje sobre los ingresos que la sociedad percibe producto de los activos administrados en los Fondos de Inversión y se cancela a los ejecutivos

de las sociedades con las cuales Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. mantiene contratos de comercialización de fondos de inversión. La suma presupuestada para esta partida es de ¢437.961 miles de colones

1.04 SERVICIOS DE GESTIÓN Y APOYO

Están constituidos por los gastos de servicios profesionales, técnicos y misceláneos, con personas físicas o jurídicas, tanto nacionales como extranjeras para realizar trabajos específicos. La prestación de estos servicios no implica la existencia de relación laboral, por cuanto corresponde a contratos administrativos que se rigen por lo estipulado en la Ley y Reglamento de Contratación Administrativa, así como por las demás leyes conexas.

Se incluyen en este grupo los conceptos de consultorías y honorarios que comprenden la contratación transitoria para la prestación de servicios técnicos, profesionales y otros, así como todas aquellas otras contrataciones con características similares aun cuando no sean de carácter ocasional, pero que tienen en común la inexistencia de relación laboral, como es la contratación de servicios con sociedades anónimas laborales y aquellas que brindan servicios generales. Adicionalmente se contempla en esta partida las cancelaciones de las comisiones a las entidades comercializadoras con las cuales Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. ha firmado contratos.

Comprende los estudios de factibilidad así como el pago de honorarios a profesionales y técnicos de diferentes áreas por la participación en procesos de mediación.

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. mediante el análisis de las necesidades de contratación de este tipo de servicios ha determinado la cuantía de este egreso para el periodo 2023 en la suma de ¢406.205 miles de colones.

1.04.02 Servicios jurídicos

Incluye los pagos por servicios profesionales y técnicos para elaborar trabajos en el campo de la abogacía y el notariado, se incluye el presupuesto del Departamento de Auditoría Interna destinado para este fin.

Debido a la naturaleza de las actividades que realiza Popular Sociedad de Fondos de Inversión y los constantes cambios en la legislación costarricense y en nuestro mercado financiero es de suma importancia contar con una asesoría legal especializada en el área bursátil, ésta facilitará la creación de mecanismos para mejorar la administración del riesgo y garantizar el cumplimiento de la normativa legal vigente en la administración de los fondos de inversión. La suma presupuestada para esta partida es de ¢5.035 miles de colones

1.04.03 Servicios de Ingeniería

Estos servicios son requeridos por el área de Auditoría Interna, con el fin de coadyuvar al desempeño de sus funciones según su plan de trabajo para el periodo 2023. Se proyectan recursos por el orden de ¢1.130 miles de colones.

1.04.04 Servicios en ciencias económicas y sociales

Corresponde a la cancelación de servicios profesionales y técnicos para la elaboración de trabajos específicos en el área de las ciencias económicas como es el caso de la auditoría externa, y dos profesionales independientes que forma parte del Comité de Inversiones y de Riesgo de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., así como la traducción oficial de contratos que se encuentren en idiomas diferentes al Español. La suma presupuestada para esta partida es de ¢91.162 miles de colones

1.04.05 Servicios Informáticos

Se incorpora esta partida con el objeto de dotar las necesidades informáticas que se desprenden de las brechas en automatización de procesos con el fin de dotar a la sociedad de procesos más expeditos y eficientes, se destina para esta partida un monto de ¢25.894 miles de colones

1.04.06 Servicios generales

Incluye los gastos por concepto de servicios contratados con personas físicas o jurídicas, para que realicen trabajos específicos de apoyo a las actividades sustantivas de la institución, tales como el servicio de aseo y limpieza a las oficinas de Popular Sociedad de Fondos de Inversión. La suma presupuestada para esta partida es de ¢25.800 miles de colones.

1.04.99 Otros servicios de gestión y apoyo

En esta subpartida se incluye la contratación de personas físicas o jurídicas que prestan consultorías especializados o servicios operativos que facilitan el desarrollo operativo de Popular Sociedad de Fondos de Inversión y contribuyen a la competitividad en el mercado financiero. La suma presupuestada para esta partida es de ¢265.814 miles de colones A continuación se describe cada servicio:

a) Servicio de calificación de riesgo de los fondos de inversión

Se considera este rubro basados en el cumplimiento de la normativa correspondiente a las Sociedades de Fondos como responsables de mantener actualizada una calificación de riesgo para cada uno de los fondos de inversión que administra.

Considerando que esta sociedad pretende comercializar nuevos fondos de inversión durante el periodo 2023 es necesario reforzar la cuantía de esta partida, situación por la cual se consideran recursos para poder atender este flujo incremental. La actualización de la calificación de riesgo debe darse en conformidad con la periodicidad establecida en el Reglamento sobre Calificación de Valores y Sociedades Calificadoras de Riesgo misma que es al menos semestral para el caso de los instrumentos administrados por esta SAFI.

b) Asesoría en desarrollo de proyectos de Tecnología de Información

Dentro de los rubros de proyección para el periodo 2023, considerando las líneas presupuestarias indicadas en el Plan de Tecnología de Información se definen recursos para atender lo pertinente a la asesoría y acompañamiento en materia de Transformación Digital que requiere esta sociedad con el fin de alinear la estrategia interna con la determinada a nivel del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal

c) Subcontratación de Servicios al Banco Popular y Popular Valores

Con el fin de aplicar economías de escala y obtener un ahorro importante en diversos gastos se incluye esta partida la cual agrupa una serie de costos que le cancelaran tanto al Banco Popular como a Popular Valores, Puesto de Bolsa, S.A. por la prestación de servicios a Popular Fondos de Inversión. Estos rubros se detallan a continuación: servicio de mensajería, central telefónica, utilización de equipo de infraestructura de servidores y aplicaciones, servicios de tecnología de información, sistemas de información de precios de mercado internacionales.

Servicios relacionados con Tecnología de información tales como: Correos Internet, Base de Datos Sybase, Contrato Gold-Sun, Sitio Alterno de Continuidad de Negocio, Plan de Contingencias, Licencias Oracle, Mantenimiento Oracle, Seguridad, Migración de datos Oracle, Servidores Windows, Antivirus, inversiones en discos duros SUN, licencias y servidor para grabación de llamadas, uso de sistema de archivo digital

En el caso de los servicios que se cancelarán específicamente al Banco Popular se incluyen los costos para cubrir el servicio de Recursos Humanos, Entidad de Custodia y Asesoría Jurídica, adicionalmente el servicio de secretaria el cual llevaría a cabo la elaboración y trascripción de actas para las sesiones de Junta Directiva y las comisiones especiales.

1.05 GASTOS DE VIAJE Y DE TRANSPORTE

En esta partida son considerados los gastos por cobertura de las necesidades diarias que requieren los funcionarios y otras personas según la legislación, cuando se desplazan dentro o fuera del país, para cumplir con los objetivos institucionales. Comprende gastos tales como alimentación, hospedaje, pasajes y transporte de personas. La suma proyectada de esta partida asciende a ¢6.779 miles de colones.

1.05.01 Transporte dentro del país

Contempla los gastos por concepto de servicio de traslado que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. reconocerá a sus servidores cuando estos deban desplazarse en forma transitoria de su centro de trabajo a algún lugar del territorio nacional, con el propósito de cumplir con las funciones de su cargo. La suma presupuestada para esta partida es de ¢3.183 miles de colones

1.05.02 Viáticos dentro del país

Se establece este rubro con el fin de pagar los insumos de alimentación y hospedaje a los funcionarios de la Sociedad, que por la naturaleza de sus labores realicen giras dentro del territorio nacional, con el objetivo de visitar clientes y coordinar esfuerzos con las sucursales regionales del Banco Popular y de Desarrollo Comunal para que vendan los servicios de Popular Fondos de Inversión. La suma presupuestada para esta partida es de ¢3.595 miles de colones

1.06 SEGUROS, REASEGUROS Y OTRAS OBLIGACIONES

En esta partida son incluidos los pagos por concepto de cobertura de toda clase de primas de seguros de daños y de seguros personales, se proyecta para estos egresos un monto total de ¢9.077 miles de colones.

1.06.01 Seguros

Corresponde a las erogaciones para la cobertura de seguros de daños que cubren todos los riesgos asegurables a que está expuesta la Sociedad y sus trabajadores, tales como el seguro obligatorio del vehículo, seguro de incendio, responsabilidad civil, seguro de protección para el equipo de cómputo, equipo electrónico, además es importante señalar que incluye las primas de los seguros de riesgos del trabajo. La suma presupuestada para esta partida es de ¢9.077 miles de colones

1.07 CAPACITACIÓN Y PROTOCOLO

Corresponde a los recursos presupuestarios que se destinarán para la formación y capacitación de los funcionarios, gerentes o miembros de Junta Directiva de la Sociedad y otros participantes; así como las sumas que se dedican a atenciones y recepciones oficiales de carácter institucional.

El monto al cual asciende esta partida para dar contenido a los conceptos definidos anteriormente corresponde a ¢42.112 miles de colones.

1.07.01 Actividades de capacitación

Se trata de gastos por servicios inherentes a la organización y participación en eventos de formación, cabe mencionar que en esta subpartida se incorporan los egresos que se originan de:

- Organización de congresos, seminarios, cursos y actividades afines para clientes y funcionarios.

- Servicios y bienes inherentes a la organización y realización de eventos de capacitación y aprendizaje como seminarios, charlas, cursos y similares dirigidos a clientes y funcionarios de Popular Sociedad Fondos de Inversión, S.A.

- Las contrataciones de instructores y de personal de apoyo; salas de instrucción, de equipo y mobiliario; útiles, materiales y suministros, asimismo las comidas que se brinda a los participantes de los eventos en el transcurso de los mismos.

- Participación en seminarios, cursos y actividades afines, cabe aclarar que son las sumas o cuotas que Popular SAFI debe cancelar a la entidad organizadora, para que sus funcionarios participen dichos congresos, seminarios, o cursos.

- Cursos y seminarios en tema de Responsabilidad Social, Sostenibilidad para todo el personal de manera tal que contribuyan en la creación de cultura y permitan materializar el inicio de gestiones para el cumplimiento del planteamiento estratégico corporativo.

Dentro de esta partida se incluyen los desembolsos de capacitaciones en cursos, seminarios o talleres impartidos dentro y fuera de nuestro país con el fin de reforzar el conocimiento de los funcionarios en temas específicos que les permitan facilitar el desempeño de sus labores y los cursos de capacitación dirigido a los clientes actuales y potenciales organizados por la Sociedad.

La suma presupuestada para esta partida es de ¢40.170 miles de colones

En esta partida se proyectan temas de capacitaciones que se esperan cubrir durante el período 2023 en coadyuvancia con la universidad corporativa del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal:

- Organización de congresos, seminarios, cursos y actividades afines a la gestión de fondos .

- Capacitación de los órganos de control y dirección de Popular SAFI

- Servicios y bienes inherentes a la organización y realización de eventos de capacitación y aprendizaje como seminarios, charlas, cursos y similares dirigidos a clientes y funcionarios de Popular Sociedad Fondos de Inversión, S.A.

- Las contrataciones de instructores y de personal de apoyo; salas de instrucción, de equipo y mobiliario; útiles, materiales y suministros, asimismo las comidas que se brinda a los participantes de los eventos en el transcurso de los mismos.

- Participación en seminarios, cursos y actividades afines, cabe aclarar que son las sumas o cuotas que Popular Fondos debe cancelar a la entidad organizadora, para que sus funcionarios participen dichos congresos, seminarios, o cursos.

- Cursos y seminarios en tema de Responsabilidad Social, Sostenibilidad para todo el personal de manera tal que contribuyan en la creación de cultura y permitan materializar el inicio de gestiones para el cumplimiento del planteamiento estratégico corporativo.

- Programas de capacitación para equipos y comités internos de la sociedad: Salud Ocupacional, Equipo Bandera Azul Ecológica y Equipo de Mejora de Popular SAFI.

1.07.02 Actividades protocolarias y sociales

Se incluyen las erogaciones destinadas al pago de los servicios, útiles, materiales y suministros diversos, necesarios para efectuar cualquier atención que se brinde a funcionarios o personas ajenas a la entidad, tales como recepciones oficiales, atención en reuniones de Junta Directiva, exposiciones, eventos especiales y otros

con características similares, los que están acorde a las restricciones técnicas y jurídicas correspondientes. La suma presupuestada para esta partida es de ¢1.079 miles de colones

1.07.03 Gastos de representación institucional

En esta subpartida se incluyen las erogaciones en que incurran los funcionarios autorizados con ocasión del ejercicio de sus funciones, con el objeto de brindar atención de carácter oficial, a personas o instituciones ajenas al Banco Popular, o a las Sociedades donde este sea accionista. Dichas sumas que se asignan a funcionarios debidamente autorizados para esa atención son sujetas a liquidación y verificación posterior. La suma presupuestada para esta partida es de ¢863 miles de colones.

1.08 MANTENIMIENTO Y REPARACION

Comprende la contratación de servicios de personas físicas o jurídicas para el mantenimiento preventivo y habitual de maquinaria, equipo y mobiliario con el fin de conservar la capacidad de servicio. Los trabajos incluyen tanto el servicio de mano de obra como los materiales o repuestos según corresponda o únicamente el servicio de mano de obra, considerando lo anterior Popular SAFI estima su egreso por mantenimiento y reparación para el periodo 2023 en ¢13.650 miles de colones.

1.08.01 Mantenimiento de edificios y locales

Corresponde al gasto por concepto de mantenimiento preventivo y habitual de las oficinas de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., se incluye el mantenimiento y reparación de los sistemas internos eléctricos, telefónicos y de cómputo, así como los sistemas de seguridad, aires acondicionados, servicios sanitarios e instalaciones en general. La suma presupuestada para esta partida es de ¢5.000 miles de colones

1.08.05 Mantenimiento y reparación de equipo de transporte

Contempla los gastos por mantenimiento y reparaciones preventivo y habitual del vehículo de uso discrecional propiedad de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. La suma presupuestada para esta partida es de ¢2.750 miles de colones

1.08.06 Mantenimiento y reparación de equipo de comunicación

Corresponde al mantenimiento y reparaciones preventivos y habituales de equipos de comunicación tales como teléfonos, faxes, equipo de comunicación inalámbrica, entre otros. La suma presupuestada para esta partida es de ¢150 miles de colones

1.08.07 Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de oficina

Comprende el mantenimiento y reparaciones preventivos y habituales de equipo y mobiliario que se requiere para el funcionamiento de oficinas como máquinas de escribir, archivadores, calculadoras, fotocopiadoras, escritorios, sillas, etc., esto con el objetivo de optimizar su utilización y ampliar su vida útil. La suma presupuestada para esta partida es de ¢150 miles de colones

1.08.08 Mantenimiento y reparación de equipo de cómputo y sistemas de información

Contempla los gastos por concepto de mantenimiento y reparaciones preventivos y habituales de computadoras tanto la parte física como en el conjunto de programas y sus equipos auxiliares y otros.

Es importante mencionar que este costo se destina principalmente para la realización de labores de actualización y el mantenimiento del software operativo de Popular Fondos de Inversión. Estas modificaciones en su gran mayoría son requeridas por la Superintendencia General de Valores, la cual por las constantes variaciones del mercado solicita cambios en formatos de reportes, formas de valoración o en la operativa de productos nuevos en el mercado. Así mismo se consideran los cambios que permitan facilitar el acceso a información estadística o mejoras relacionadas con la información que reciben los clientes y así ofrecer un valor agregado al servicio que brinda la empresa. La suma presupuestada para esta partida es de ¢5.000 miles de colones

1.08.99 Mantenimiento y reparación de otros equipos

Comprende el mantenimiento y reparaciones preventivos del equipo como los extintores, lámparas de emergencia, camillas, rótulos para zonas de seguridad que se puedan requerir para la atención directa de eventuales emergencias que puedan afectar a Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., lo anterior de conformidad con lo dispuesto en el artículo 36 de la Ley Nacional de Emergencia No. 7914. La suma presupuestada para esta partida es de ¢600 miles de colones

1.09 IMPUESTOS

Corresponde al pago de tributos que debe hacer frente la institución por concepto de impuestos sobre ingresos y utilidades, gravámenes a la renta neta, patentes y otros impuestos. De acuerdo al volumen de utilidades proyectadas, al estimado de egreso de patentes y otros impuestos a los cuales está sujeto esta sociedad por la actividad que desempeña, se ha establecido un desembolso de ¢601.891 miles de colones para el periodo 2023.

1.09.01 Impuestos sobre ingresos y utilidades

Popular Sociedad de Fondos de Inversión al estar constituida por ley como una sociedad anónima debe cancelar el impuesto sobre la renta a la Dirección General de Tributación Directa. En este rubro se incluyen los egresos que deben realizarse anualmente y los adelantos establecidos por la ley. La suma presupuestada para esta partida es de ¢576.009 miles de colones

1.09.03 Impuestos de patentes

Son los tributos que realiza Popular Fondos por concepto del impuesto de patente comercial. Corresponde al pago por concepto de patente a la Municipalidad de San José. Este pago se gira en relación al total de ingresos brutos que genere la sociedad durante el periodo 2023, por lo que se estima el mismo de acuerdo a la proyección de resultados que muestra un comportamiento incremental respecto a periodos anteriores. La suma presupuestada para esta partida es de ¢25.461 miles de colones

1.09.99 Otros impuestos

Incluye la erogación por concepto de impuestos correspondiente al derecho de circulación del vehículo propiedad de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. La suma presupuestada para esta partida es de ¢420 miles de colones

2 MATERIALES Y SUMINISTROS

En esta partida se incluyen los útiles, materiales, artículos y suministros que tienen como característica principal su corta durabilidad, pues se estima que se consumirán en el lapso de un año. Sin embargo, por conveniencia se incluyen algunos de mayor durabilidad, en razón de su bajo costo y de las dificultades que implicaría un control de inventario. La suma proyectada por este concepto es de ¢16.792 y se segrega como se indica a continuación:

2.01 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS

En esta partida principalmente se da contenido a las erogaciones producto de los combustibles y lubricantes que requiere el vehículo de uso discrecional, así como los productos para prevenir y atender posibles afectaciones de salud al personal. Se contempla un ingreso por este concepto por la suma de ¢4.555 miles de colones.

2.01.01 Combustibles y lubricantes

Abarca el combustible, los lubricantes y aditivos utilizados en el vehículo de uso discrecional, propiedad de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. La suma presupuestada para esta partida es de ¢3.055 miles de colones

2.01.02 Productos farmacéuticos y medicinales

Contempla los productos que se utilicen en funcionarios, para prevención, curación y modificación de cualquier función fisiológica. En este caso específico se trata de asignar los recursos necesarios para adquirir materiales que se puedan necesitar para la atención preventiva y directa de eventuales emergencias que puedan afectar al personal de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., lo anterior de conformidad con lo dispuesto en el artículo 36 de la Ley Nacional de Emergencia No. 7914. La suma presupuestada para esta partida es de ¢1.500 miles de colones

2.99 ÚTILES, MATERIALES Y SUMINISTROS DIVERSOS

Dentro de esta partida se incorporan los egresos correspondientes a los suministros de oficina necesarios para el desarrollo de los procesos operativos que desempeña esta sociedad, a su vez se agrega, el egreso correspondiente a los egresos por la compra de útiles de cocina y comedor, así como de aseo y limpieza y adicionalmente los suministros necesarios para que el espacio físico cuente con las condiciones óptimas para el desarrollo de la actividad de la sociedad.

Se considera el egreso correspondiente a esta partida para el periodo 2023, en un monto de ¢12.237 miles de colones.

2.99.01 Útiles y materiales de oficina y cómputo

Corresponde a la adquisición de artículos que se requieren para realizar labores de oficina, de cómputo, tales como: lapiceros, disquetes, discos compactos y otros artículos de respaldo magnético, cintas para máquinas, "tóners" y cartuchos de tinta para impresoras, lápices, engrapadoras, reglas, borradores, clips, perforadoras, marcadores, cintas adhesivas, rotuladores, pizarras, láminas plásticas de transparencias y artículos similares. La suma presupuestada para esta partida es de ¢5.000 miles de colones.

2.99.03 Productos de papel, cartón e impresos

Incluye la adquisición de papel y cartón de toda clase, así como sus productos. Se incluye el papel bond, sobres, papel para impresoras, además de los productos de imprenta como: periódicos por compra directa o suscripción, libros y revistas. La suma presupuestada para esta partida es de ¢1.000 miles de colones

2.99.05 Útiles y materiales de limpieza

Esta subpartida se destinará para adquirir los artículos necesarios para el aseo general de las oficinas de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, tales como bolsas plásticas, papel higiénico, jabón de manos, desodorante ambiental y cualquier otro artículo o material similar. La suma presupuestada para esta partida es de ¢3.000 miles de colones.

2.99.07 Útiles y materiales de cocina y comedor

Corresponde a la adquisición de útiles que se necesitan en las actividades de atención del comedor, como vasos, picheles, platos utensilios desechables y suministros en general como café, azúcar, crema, gaseosas y galletas para la atención de visitantes. La suma presupuestada para esta partida es de ¢1.942 miles de colones.

2.99.99 Otros útiles, materiales y suministros

Incorpora la compra de útiles, materiales y suministros tales como: ofrendas florales, adornos para embellecer las instalaciones de Popular Sociedad de Fondos de Inversión con motivo de celebraciones patrias, bombillos, fluorescentes y otros suministros similares. La suma presupuestada para esta partida es de ¢1.294 miles de colones

3 INTERESES Y COMISIONES

3.03 INTERESES SOBRE OTRAS OBLIGACIONES

3.03.99 Intereses sobre otras obligaciones

Para el presupuesto del año 2023 se estima esta partida para dar contenido a los intereses de posibles financiamientos por operaciones en Mercado de Liquidez por medio de la Bolsa Nacional de Valores, los cuales tienen la finalidad de servir a la entidad para hacer frente a potenciales liquidaciones imprevistas que se puedan presentar. Adicionalmente incorpora el desembolso producto de las primas por la adquisición de instrumentos

financieros cuyo efecto se percibe en el costo de las transacciones. El monto determinado para esta partida corresponde a ¢10.000 miles de colones.

4 ACTIVOS FINANCIEROS

4.02.00 ADQUISICIÓN DE VALORES

4.02.01 Adquisición de Valores del Gobierno Central

Los flujos de utilidad que genera esta sociedad, son objeto de reinversión en títulos valores, los cuales se mantienen al menos en un 90% en Títulos del Gobierno Central. Esta dinámica se realiza producto de que el objeto único de Popular SAFI es la administración de fondos de inversión, por lo cual no puede realizar otro tipo de actividad comercial. Cabe destacar que para la inversión de estos recursos de la SAFI, se ha determinado un Reglamento de Inversión de Recursos Propios, mismo que establece los límites de inversión en moneda, sectores y plazos.

Se proyecta una reinversión de utilidades equivalente a ¢476.694 miles de colones para el periodo 2023.

4.02.06 Adquisición de Valores del Sector Público.

De acuerdo con la política de inversión citada anteriormente, se proyecta que la reinversión de los flujos utilidad sean reinvertidos en no más de un 15% en títulos correspondientes a emisores del Sector Público Financiero. Se proyecta la suma de ¢141.124 miles de colones en inversiones en el sector privado.

5 BIENES DURADEROS

5.01 MAQUINARIA, EQUIPO Y MOBILIARIO

Contempla los gastos por concepto de adquisición de maquinaria, equipo y mobiliario tanto nuevo como existente. Incluye las reparaciones mayores o extraordinarias que tienen como propósito incrementar la capacidad de servicio del activo, su eficiencia, prolongar su vida útil y que ayudan a reducir los futuros costos de operación. Se determina el egreso por este concepto en un total de ¢153.312 miles de colones para el periodo 2023.

5.01.04 Equipo y mobiliario de oficina

Corresponde a la adquisición de equipo y mobiliario necesario para la realización de labores administrativas y operativas se incluyen calculadoras, fotocopiadora pequeña, archivos. La suma presupuestada para esta partida es de ¢5.000 miles de colones

5.01.05 Equipo y programas de cómputo

Esta inversión se realiza con el fin de suplir a Popular Fondos para que disponga de recursos tecnológicos que permitan a los funcionarios contar con el equipo para realizar sus labores cotidianas, todo en función de la mejora continua en el servicio a los clientes.

Se debe tener claro que la información y la tecnología que la soporta, representan uno de los activos más valiosos para muchas organizaciones y en especial para organizaciones con actividades como la de Popular Fondos de Inversión las cuales hacen un uso maximizado de estos recursos. Esta suma se incrementa respecto al año anterior por motivo de que se requiere inversión en nuevos equipos que permitan eliminar eventual obsolescencia de los existentes y poder dotar a la sociedad de tecnología de punta dada la competitividad del mercado en estos rubros.

La suma presupuestada para esta partida es de ¢148.312 miles de colones.

6 TRANSFERENCIAS CORRIENTES

Se trata de erogaciones que se destinan a satisfacer necesidades públicas de diversa índole, sin que exista una contraprestación de bienes, servicios o derechos a favor de quien transfiere los recursos los cuales se destinan a, personas, entes y órganos del sector público y privado para financiar gastos por concepto de subsidios, prestaciones e indemnizaciones. Se cuantifica el egreso de esta partida en la suma de ¢140.506 miles de colones.

6.01 TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTOR PÚBLICO

Aportes que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. asigna a las distintas instituciones del sector público, cuando las disposiciones legales así lo autoricen, con el fin de cubrir gastos corrientes. Estos aportes se cuantifican en un total de ¢106.094 miles colones.

6.01.05 Transferencias corrientes a órganos desconcentrados

Erogaciones por concepto del pago a la Comisión Nacional de Prevención de Riesgos y Atención de Emergencias de acuerdo al Artículo 46 la Ley 8488, “Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo” La suma presupuestada para esta partida es de ¢59.744 miles de colones

6.01.06 Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras a favor del BCCR.

Esta subpartida incluye la cuota al ente regulador, que en el caso de Popular Fondos es la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), se debe considerar que en este ejercicio presupuestario se consideran recursos atendiendo la modificación al esquema de financiamiento de las . La suma presupuestada para esta partida es de ¢46.350 miles de colones

6.02 TRANSFERENCIAS CORRIENTES A PERSONAS

Estos gastos son los que se destinan a los estudiantes que realizan pasantías o prácticas profesionales en esta sociedad con el fin de estimular su desarrollo profesional y a la vez contribuir al esfuerzo de formación de los centros educativos de manera que sea más accesible y adecuada la incorporación de estos estudiantes al medio laboral.

6.02.02 Becas a terceras personas

Estos recursos se destinan a los estudiantes que realizan pasantías o prácticas profesionales en esta sociedad con el fin de estimular su desarrollo profesional y a la vez contribuir al esfuerzo de formación de los centros educativos de manera que sea más accesible y adecuada la incorporación de estos estudiantes al medio laboral. La suma proyectada por este concepto asciende a la suma de ¢3.605 miles de colones.

6.03 PRESTACIONES

Gastos destinados a implementar parte de la seguridad social, incluyen pagos como preaviso y cesantía, además de otros a que tengan derecho los funcionarios una vez concluida la relación laboral. El monto determinado por este concepto asciende a ¢20.000 miles de colones.

6.03.01 Prestaciones legales

Se trata de una suma asignada por Popular Fondos para cubrir el pago por concepto de preaviso y cesantía, además de otros a que tengan derecho los funcionarios una vez concluida la relación laboral con la entidad de conformidad con las regulaciones establecidas. La suma presupuestada para esta partida es de ¢20.000 miles de colones.

6.05 TRANSFERENCIAS CORRIENTES A ENTIDADES PRIVADAS

Recursos que destina la institución para financiar gastos corrientes a entidades sin fines de lucro, que se rigen por el derecho privado, sean como aportes específicos o cuotas cuando legalmente proceden.

6.05.01 Transferencias corrientes a entidades privadas.

Corresponde a la asignación de recursos que Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. destina a otras entidades que se rigen por el derecho privado, en esta subpartida se incluye la transferencia por el costo de afiliación a la Cámara Nacional de Sociedad de Fondos de Inversión que una institución gremial que agrupa todas estas sociedades en el país y funge como un organismo de consulta sobre la normativa del negocio. La suma presupuestada para esta partida es de ¢10.807 miles de colones

6.06 OTRAS TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTOR PRIVADO

9 CUENTAS ESPECIALES

Incluye la previsión de recursos que no tienen asignación presupuestaria determinada, las cuales provienen tanto de recursos libres como de recursos con destino específico lo que permite guardar el equilibrio presupuestario entre ingresos y gastos, cabe destacar que se reclasifican a esta partida los recursos que originalmente se habían clasificado en la partida de Dividendos por la suma de ¢137.066 millones de colones y corresponde a un 2.61% del total de los recursos presupuestarios previstos para el año 2023.

9.02.01 Sumas libres sin asignación presupuestaria

Incluye los montos a las que por diversas circunstancias no se les ha dado una asignación en las partidas, grupos y subpartidas presupuestarias, cuantificadas por la suma de ¢137.066 miles de colones, las cuales representan un 4.56% del total de rubros presupuestados para el periodo 2023.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Popular SAFI, incorpora para sus proyecciones indicadores económicos proyectados, estos son proporcionados por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal a todas las sociedades pertenecientes al grupo de forma tal que se homologuen algunos criterios de proyección que tienen incidencia en los rubros de ingresos y egresos.

Para la formulación del Presupuesto Inicial 2023, la Dirección de Contabilidad Analítica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal ha definido, los siguientes indicadores para la determinación de la proyección de las partidas de cada una de las sociedades:

- Tipo de cambio promedio del año 2023: ¢720 colones por cada $1 Proyectado

La determinación de los ingresos que realiza la sociedad está realizada con base a la estacionalidad que presentan los recursos administrados en los fondos de inversión financieros de manera que se analice cuáles son los meses que presentan mayor y menor desviación del promedio anual para replicar ese comportamiento en el periodo a proyectar.

Al hacer esta determinación con corte al primer semestre de 2022, y adicionalmente con información del mes de julio de 2022, es necesario hacer la proyección de lo correspondiente a los meses restantes del año, para lo que se utiliza una tendencia lineal con base en mínimos cuadrados, la cual permite sensibilizar los acontecimientos de la primer parte del año para fundamentar el cierre del periodo. Se considera también como supuesto dentro de esa proyección el logro de la meta de captación en su escenario más conservador, tanto interna como de las entidades comercializadoras, así como las expectativas planteadas a nivel del Plan Anual Operativo. Se toma en cuenta la correlación que pueda tener el comportamiento del volumen administrado de cada fondo de inversión con el desempeño de los indicadores financieros, no obstante para el periodo en estudio, las correlaciones de los fondos administrados no presentaron una correlación ni directa ni proporcional inversa que permitiera determinar cuál será el comportamiento ante la caída o subida de los mismos de acuerdo a las expectativas de los análisis interno y el insumo que brinda las revisiones del Programa Macroeconómico del BCCR. El análisis de variaciones en tipo de cambio presentadas durante el año 2020, 2021 y avance del 2022, dada la singularidad del comportamiento que ha presentado, no arrojó datos correlacionados con el apetito de inversión en dólares, por lo cual la expectativa de crecimiento y desempeño de los fondos en esta moneda se fundamentó en estacionalidades y supuestos de colocación del Plan de Negocios de Popular SAFI.

Ambas variables anteriores permiten determinar la línea de ingresos operativos para la sociedad el restante componente de los ingresos lo fundamenta la gestión del portafolio de inversiones, sin embargo el mismo no compone más de un 10% del total de los ingresos totales.

Es necesario recordar que Popular SAFI tiene en administración seis fondos de inversión a saber:

- Fondo de Inversión Inmobiliario FINPO (No Diversificado)
  - No financiero, distribución mensual
- Fondo de Inversión Inmobiliario ZETA (No Diversificado)
  - No financiero, distribución trimestral
- Fondo de Inversión Popular Mercado de Dinero Colones

- Fondo Financiero a la vista
- Fondo de Inversión Popular Mercado de Dinero Dólares
  - Fondo Financiero a la vista
- Fondo de Inversión Popular Mixto Colones
  - Fondo Financiero a la vista
- Fondo de Inversión Popular Mixto Dólares
  - Fondo Financiero a la vista.
- Fondo de Inversión Confianza BP Colones
  - Fondo Financiero a la vista
- Fondo de Inversión Confianza BP Dólares
  - Fondo Financiero a la vista.

Adicionalmente se tiene proyección de inicio de actividad de cuatro fondos adicionales que se espera estén debidamente inscritos durante el periodo 2023 y que se encuentran dentro de las proyecciones de esta sociedad.

La SAFI tiene como principal egreso, las remuneraciones dado que acá se concentra el soporte para la administración de fondos. Otro de los principales egresos lo constituyen las comisiones que se cancelan tanto a los comisionistas de la fuerza de ventas interna y a las entidades comercializadoras con las cuales están suscritos contratos para la captación de participaciones, su proyección se realiza en base a la proyección del volumen administrado contemplando los porcentajes convenidos en materia de los ingresos que provee a la SAFI. Aunado a lo anterior la inversión en Plataforma tecnológica de Popular SAFI constituye un aspecto sobre el cual la Junta Directiva de Popular SAFI ha requerido vehementemente un reforzamiento para dotar al negocios de tecnología acorde para satisfacer las necesidades de los inversionistas en un mercado demandante de facilidades en línea para lo cual se incorporan recursos en este ejercicio de proyección presupuestaria para el periodo 2023.

Seguidamente se detallan una serie de anexos de información con el objeto de coadyuvar al análisis integral del Presupuesto Inicial 2023, sometido a la aprobación de la Contraloría General de la República:

ANEXO 1
Serie histórica comparativa de ingresos presupuestados
Periodos del 2018 al 2023

POPULAR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
PRESUPUESTO INICIAL DE INGRESOS
PERIODO 2023
-CIFRAS EN COLONES SIN CÉNTIMOS-

CODIGO	SUBGRUPO	PRESUPUESTO INICIAL 2023	PRESUPUESTO INICIAL 2022	PRESUPUESTO INICIAL 2021	PRESUPUESTO INICIAL 2020	PRESUPUESTO INICIAL 2019	PRESUPUESTO INICIAL 2018	VARIACIONES 2023 - 2022	
								ABSOLUTA	%
1.0.0.0.00.00.0.0.000	**Ingresos Corrientes**	**5,216,205,415**	**5,229,539,393**	**5,673,835,741**	**4,866,858,599**	**4,393,801,656**	**3,696,557,953**	**(13,333,978)**	**-0.25%**
1.3.0.0.00.00.0.0.000	**Ingresos no Tributarios**	**4,470,866,767**	**4,770,615,224**	**5,673,835,741**	**4,866,858,599**	**4,393,801,656**	**3,696,557,953**	**(299,748,457)**	**-6.28%**
1.3.1.0.00.00.0.0.000	**Venta de Bienes y Servicios**	**4,470,866,767**	**4,770,615,224**	**5,079,586,226**	**4,427,746,943**	**4,061,990,735**	**3,419,098,913**	**(299,748,457)**	**-6.28%**
1.3.1.2.03.00.0.0.000	**Servicios Financieros y de Seguros**	**4,470,866,767**	**4,770,615,224**	**5,079,586,226**	**4,427,746,943**	**4,061,990,735**	**3,419,098,913**	**(299,748,457)**	**-6.28%**
1.3.1.2.03.01.0.0.000	Servicios Financieros	4,470,866,767	4,770,615,224	5,079,586,226	4,427,746,943	4,061,990,735	3,419,098,913	**(299,748,457)**	**-6.28%**
1.3.2.3.00.00.0.0.000	**Renta de Activos Financieros**	**745,338,648**	**458,924,169**	**594,249,515**	**439,111,656**	**331,810,921**	**277,459,040**	**286,414,480**	**62.41%**
1.3.2.3.01.00.0.0.000	**Intereses sobre títulos valores**	**745,338,648**	**458,924,169**	**594,249,515**	**439,111,656**	**326,810,921**	**277,459,040**	**286,414,480**	**62.41%**
1.3.2.3.01.01.0.0.000	Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central	536,643,827	321,954,023	526,510,953	360,361,106	274,521,173	262,273,902	**214,689,804**	**66.68%**
1.3.2.3.01.06.0.0.000	Intereses sobre títulos valores de Instituciones Públicas Financieras	134,160,957	108,366,450	67,738,562	14,155,790	-		**25,794,507**	**23.80%**
1.3.2.3.01.07.0.0.000	Intereses sobre títulos valores del Sector Privado	74,533,865	28,603,696	-	64,594,760	52,289,747	15,185,138	**45,930,169**	**160.57%**
2.0.0.0.00.00.0.0.000	**Ingresos de Capital**	**36,000,000**	**50,400,000**		**42,000,000**	**25,000,000**	**24,000,000**	**(14,400,000)**	**-28.57%**
2.3.0.0.00.00.0.0.000	Recuperación de Préstamos e Inversionies Financieras	36,000,000	50,400,000		42,000,000	25,000,000	24,000,000	**(14,400,000)**	**-28.57%**
2.3.4.0.00.00.0.0.000	Recuperación de Inversiones Financieras	36,000,000	50,400,000		42,000,000	25,000,000	24,000,000	(14,400,000)	-28.57%
	Total de Ingresos	**5,252,205,415**	**5,279,939,393**	**5,673,835,741**	**4,866,858,599**	**4,393,801,656**	**3,696,557,953**	**(27,733,978)**	**-0.53%**

Popular FONDOS DE INVERSIÓN | Popular PENSIONES | Popular VALORES | Popular SEGUROS | Banco Popular

ANEXO 2
Serie histórica comparativa de egresos presupuestados
Periodos del 2018 al 2023

POPULAR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
PRESUPUESTO INICIAL DE EGRESOS
PERIODO 2023
CIFRAS EN COLONES SIN CÉNTIMOS

CODIGO	GRUPO	PRESUPUESTO INICIAL 2023	PRESUPUESTO INICIAL 2022	PRESUPUESTO INICIAL 2021	PRESUPUESTO INICIAL 2020	PRESUPUESTO INICIAL 2019	PRESUPUESTO INICIAL 2018	VARIACIÓN 2023 - 2022	
								Absoluta	%
0	**Remuneraciones**	**2,382,181,882**	**2,229,195,727**	**2,293,551,260**	**2,229,095,715**	**2,117,450,432**	**1,895,380,242**	**152,986,154**	**6.86%**
0.01	**Remuneraciones Básicas**	**1,612,994,465**	**1,545,615,313**	**1,575,076,340**	**1,461,364,481**	**1,398,872,200**	**1,238,555,760**	**67,379,151**	**4.36%**
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,303,386,465	1,203,007,144	1,228,662,408	1,119,477,835	1,063,912,941	1,041,469,178	100,379,321	8.34%
0.01.04	Sueldos a base de comisión	303,608,000	336,608,169	338,013,932	335,886,645	324,959,259	188,086,582	- 33,000,169	-9.80%
0.01.05	Suplencias	6,000,000	6,000,000	8,400,000	6,000,000	10,000,000	9,000,000	-	0.00%
0.02	**Remuneraciones Eventuales**	**57,557,548**	**81,744,880**	**79,652,480**	**101,736,978**	**91,006,962**	**90,693,405**	- 24,187,332	-29.59%
0.02.02	Recargo de funciones	2,000,000	6,000,000	6,000,000	4,200,000	5,000,000	5,000,000	- 4,000,000	-66.67%
0.02.05	Dietas	55,557,548	75,744,880	73,652,480	97,536,978	86,006,962	85,693,405	- 20,187,332	-26.65%
0.03	**Incentivos Salariales**	**139,943,539**	**130,249,156**	**138,253,856**	**126,229,861**	**120,124,252**	**107,509,414**	9,694,383	7.44%
0.03.03	Decimotercer mes	139,943,539	130,249,156	138,253,856	126,229,861	120,124,252	107,509,414	9,694,383	7.44%
0.04	**Contribuciones Patronales al Desarrollo y la Seguridad Social**	**284,087,064**	**264,407,349**	**280,656,988**	**256,248,134**	**241,546,364**	**216,180,394**	19,679,715	7.44%
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	158,087,479	147,136,201	156,178,726	142,595,798	133,391,276	119,383,203	10,951,278	7.44%
0.04.02	Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	8,399,972	7,818,077	8,298,551	7,576,822	7,210,339	6,453,146	581,896	7.44%
0.04.03	Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	25,199,917	23,454,230	24,895,652	22,730,467	21,631,018	19,359,438	1,745,687	7.44%
0.04.04	Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	83,999,723	78,180,766	82,985,508	75,768,224	72,103,392	64,531,461	5,818,958	7.44%
0.04.05	Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	8,399,972	7,818,077	8,298,551	7,576,822	7,210,339	6,453,146	581,896	7.44%
0.05	**Contribuciones Patronales a Fondos de Pensiones y otros Fondos de Capitalización**	**222,599,267**	**207,179,029**	**219,911,596**	**223,516,261**	**212,705,007**	**190,367,810**	15,420,238	7.44%
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social	82,655,728	76,929,873	81,657,740	74,555,932	70,949,738	63,498,958	5,725,854	7.44%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	25,199,917	23,454,230	24,895,652	22,730,467	21,631,018	19,359,438	1,745,687	7.44%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	25,199,917	23,454,230	24,895,652	45,460,934	43,262,035	38,718,877	1,745,687	7.44%
0.05.05	Contribución Patronal a fondos administrados por entes privados	89,543,705	83,340,696	88,462,551	80,768,927	76,862,216	68,790,537	6,203,009	7.44%
0.99	**Remuneraciones Diversas**	**65,000,000**	**-**	**-**	**60,000,000**	**53,195,647**	**52,073,459**	65,000,000	100.00%
0.99.99	Otras remuneraciones	65,000,000	-	-	60,000,000	53,195,647	52,073,459	65,000,000	100.00%
1	**Servicios**	**1,688,134,864**	**1,711,912,041**	**1,805,704,272**	**1,444,498,361**	**1,335,736,662**	**1,080,053,163**	- 23,777,177	-1.39%
1.01	**Alquileres**	**130,891,187**	**136,447,950**	**149,886,793**	**196,012,614**	**159,087,554**	**135,016,113**	- 5,556,762	-4.07%
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	99,833,675	106,295,025	118,548,413	170,369,569	141,845,525	116,471,597	- 6,461,350	-6.08%
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	31,057,512	30,152,925	31,338,380	25,643,045	17,242,029	18,544,516	904,588	3.00%
1.02	**Servicios Básicos**	**11,515,454**	**12,374,214**	**24,021,042**	**22,529,808**	**26,450,400**	**21,894,192**	- 858,760	-6.94%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	5,178,889	5,586,720	11,173,440	10,475,100	14,832,000	11,132,640	- 407,831	-7.30%
1.02.03	Servicio de correo	445,578	432,600	766,320	741,600	741,600	865,872	12,978	3.00%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	5,890,987	6,354,894	12,081,282	11,313,108	10,876,800	9,895,680	- 463,907	-7.30%
1.03	**Servicios Comerciales y Financieros**	**466,013,241**	**495,723,988**	**543,240,045**	**352,497,264**	**450,257,036**	**374,190,676**	- 29,710,747	-5.99%
1.03.01	Información	2,157,871	2,095,020	3,491,700	4,190,040	6,180,000	309,240	62,851	3.00%
1.03.02	Publicidad y propaganda	25,894,447	25,140,240	25,140,240	24,441,900	21,630,000	15,000,000	754,207	3.00%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	437,960,924	468,488,728	514,308,105	323,178,563	422,447,036	358,757,740	- 30,527,805	-6.52%
1.04	**Servicios de Gestión y Apoyo**	**406,205,637**	**399,700,193**	**435,376,163**	**372,494,414**	**255,505,363**	**197,537,119**	6,505,444	1.63%
1.04.02	Servicios jurídicos	5,035,031	4,888,380	4,888,380	4,888,380	4,140,600	5,442,624	146,651	3.00%
1.04.03	Servicios de Ingeniería	1,130,000	1,130,000	1,130,000	1,130,000			-	0.00%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	91,162,265	88,507,053	36,657,705	39,623,078	29,928,998	31,000,260	2,655,212	3.00%
1.04.05	Servicios Informáticos	25,800,796	25,049,316	135,412,500	-			751,479	3.00%
1.04.06	Servicios generales	17,262,965	16,760,160	16,061,820	18,156,840	15,148,925	16,698,960	502,805	3.00%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	265,814,581	263,365,284	241,225,758	308,696,116	206,286,840	144,395,275	2,449,297	0.93%
1.05	**Gastos de Viaje y de Transporte**	**6,779,151**	**6,581,700**	**6,581,700**	**17,310,180**	**28,015,992**	**26,000,000**	197,451	3.00%
1.05.01	Transporte dentro del país	3,182,700	3,090,000	3,090,000	3,090,000	3,708,000	3,000,000	92,700	3.00%
1.05.02	Viáticos dentro del país	3,596,451	3,491,700	3,491,700	3,491,700	3,708,000	3,000,000	104,751	3.00%
1.06	**Seguros, reaseguros y otras obligaciones**	**9,077,060**	**8,812,680**	**8,275,020**	**7,039,020**	**16,995,000**	**11,874,816**	264,380	3.00%
1.06.01	Seguros	9,077,060	8,812,680	8,275,020	7,039,020	16,995,000	11,874,816	264,380	3.00%
1.07	**Capacitación y Protocolo**	**42,112,084**	**42,055,518**	**42,192,368**	**33,940,560**	**26,453,100**	**21,646,800**	56,566	0.13%
1.07.01	Actividades de capacitación	40,170,000	40,170,000	41,354,360	30,309,192	22,248,000	16,492,800	-	0.00%
1.07.02	Actividades protocolarias y sociales	1,078,935	1,047,510	-	2,793,360	1,205,100	4,123,200	31,425	3.00%
1.07.03	Gastos de representación institucional	863,148	838,008	838,008	838,008	3,000,000	1,030,800	25,140	3.00%

Popular FONDOS DE INVERSIÓN | Popular PENSIONES | Popular VALORES | Popular SEGUROS | Banco Popular

POPULAR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
PRESUPUESTO INICIAL DE EGRESOS
PERIODO 2023
CIFRAS EN COLONES SIN CÉNTIMOS

CODIGO	GRUPO	PRESUPUESTO INICIAL 2023	PRESUPUESTO INICIAL 2022	PRESUPUESTO INICIAL 2021	PRESUPUESTO INICIAL 2020	PRESUPUESTO INICIAL 2019	PRESUPUESTO INICIAL 2018	VARIACIÓN 2023 - 2022	
								Absoluta	%
1.08	**Mantenimiento y Reparación**	**13,649,853**	**31,559,857**	**32,655,397**	**33,420,540**	**26,200,000**	**25,060,810**	- 17,910,004	-56.75%
1.08.01	Mantenimiento de edificios y locales	5,000,000	16,984,977	18,872,197	20,000,000	20,000,000	19,172,880	- 11,984,977	-70.56%
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	2,749,853	1,334,880	1,483,200	1,300,000	1,300,000	1,249,330	1,414,973	106.00%
1.08.06	Mantenimiento y reparación de equipo de comunicación	150,000	90,000	100,000	700,000	700,000	618,480	60,000	66.67%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de oficina	150,000	90,000	100,000	595,500	200,000	185,544	60,000	66.67%
1.08.08	Mantenimiento y reparación de equipo de cómputo y sistemas de información	5,000,000	12,520,000	11,500,000	8,825,040	2,000,000	1,979,136	- 7,520,000	-60.06%
1.08.99	Mantenimiento y reparación de otros equipos	600,000	540,000	600,000	2,000,000	2,000,000	1,855,440	60,000	11.11%
1.09	**Impuestos**	**601,891,196**	**578,655,941**	**563,475,744**	**409,253,962**	**346,772,217**	**243,764,317**	23,235,254	4.02%
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	576,009,596	553,515,941	538,335,744	393,598,362	332,476,217	230,776,237	22,493,654	4.06%
1.09.03	Impuestos de patentes	25,461,600	24,720,000	24,720,000	14,955,600	13,596,000	12,369,600	741,600	3.00%
1.09.99	Otros impuestos	420,000	420,000	420,000	700,000	700,000	618,480	-	0.00%
1.99	**Servicios Diversos**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**23,068,320**	**-**	**0.00%**
1.99.01	Servicios de regulación	-	-	-	-	-	23,068,320	-	0.00%
2	**Materiales y Suministros**	**16,792,198**	**21,333,166**	**32,339,360**	**41,906,000**	**45,760,000**	**31,318,432**	- 4,540,968	-21.29%
2.01	**Productos Químico y Conexos**	**4,555,392**	**2,183,200**	**1,983,200**	**1,983,200**	**2,500,000**	**2,102,832**	2,372,192	108.66%
2.01.01	Combustibles y lubricantes	3,055,392	1,483,200	1,483,200	1,483,200	2,000,000	1,855,440	1,572,192	106.00%
2.01.02	Productos farmacéuticos y medicinales	1,500,000	700,000	500,000	500,000	500,000	247,392	800,000	114.29%
2.99	**Útiles, Materiales y Suministros Diversos**	**12,236,806**	**19,149,966**	**30,356,160**	**39,922,800**	**43,260,000**	**29,215,600**	- 6,913,160	-36.10%
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	5,000,000	12,236,400	13,596,000	25,956,000	28,428,000	10,000,000	- 7,236,400	-59.14%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	1,000,000	1,257,012	1,396,680	1,396,680	6,180,000	12,000,000	- 257,012	-20.45%
2.99.05	Útiles y materiales de limpieza	3,000,000	2,514,024	6,983,400	4,190,040	3,708,000	3,092,400	485,976	19.33%
2.99.07	Útiles y materiales de cocina y comedor	1,942,084	1,885,518	2,095,020	2,095,020	3,708,000	3,092,400	56,566	3.00%
2.99.99	Otros útiles, materiales y suministros	1,294,722	1,257,012	1,396,680	1,396,680	1,236,000	1,030,800	37,710	3.00%
3	**Intereses y Comisiones**	**10,000,000**	**15,000,000**	**35,214,714**	**25,442,767**	**13,596,000**	**3,600,000**	- 5,000,000	-33.33%
3.03	**Intereses sobre otras obligaciones**	**10,000,000**	**15,000,000**	**35,214,714**	**25,442,767**	**13,596,000**	**3,600,000**	- 5,000,000	-33.33%
3.03.99	Intereses sobre otras obligaciones	10,000,000	15,000,000	35,214,714	25,442,767	13,596,000	3,600,000	- 5,000,000	-33.33%
4	**Activos Financieros**	**617,819,309**	**726,846,246**	**812,551,314**	**784,169,044**	**553,882,573**	**387,180,781**	- 109,026,937	-15.00%
4,02,00	**Adquisición de Valores**	**617,819,309**	**726,846,246**	**812,551,314**	**784,169,044**	**553,882,573**	**387,180,781**	- 109,026,937	-15.00%
4.02.01	Adquisición de Valores del Gobierno Central	476,694,537	560,817,103	539,832,623	668,815,214	465,261,361	348,462,703	- 84,122,565	-15.00%
4.02.06	Adquisición de valores del Sector Público	141,124,772	166,029,143	272,718,691				- 24,904,372	-15.00%
4.02.07	Adquisición de valores del Sector Privado	45,913,507	54,015,890		115,353,829	88,621,212	38,718,078	- 8,102,384	-15.00%
5	**Bienes Duraderos**	**259,704,606**	**301,286,026**	**199,750,000**	**159,564,708**	**135,125,000**	**70,000,000**	- 41,581,419	-13.80%
5.01	**Maquinaria, Equipo y Mobiliario**	**153,312,038**	**197,992,270**	**90,500,000**	**92,557,440**	**107,517,000**	**70,000,000**	- 44,680,232	-22.57%
5.01.02	Equipo de transporte	-	45,000,000	-	25,000,000	24,000,000	13,000,000	- 45,000,000	-100.00%
5.01.04	Equipo y mobiliario de oficina	5,000,000	9,000,000	10,000,000	18,910,800	5,000,000	5,000,000	- 4,000,000	-44.44%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	148,312,038	143,992,270	80,500,000	46,646,640	76,517,000	50,000,000	4,319,768	3.00%
5.99	**Otros Bienes**	**106,392,569**	**103,293,756**	**109,250,000**	**67,007,268**	**27,608,000**	**165,532,439**	3,098,813	3.00%
5.99.03	Bienes Intangibles	106,392,569	103,293,756	109,250,000	67,007,268	27,608,000		3,098,813	3.00%
6	**Transferencias Corrientes**	**140,505,960**	**136,996,078**	**178,169,365**	**130,234,103**	**127,005,719**	**134,795,580**	3,509,882	2.56%
6.01	Transferencias corrientes empresas públicas	**106,094,344**	**103,004,218**	**113,032,273**	**67,468,574**	**65,436,719**	**30,736,860**	3,090,127	3.00%
6.01.05	Transferencias corrientes empresas públicas no financieras	59,744,344	58,004,218	57,412,273	45,220,574	40,716,719	30,736,860	1,740,127	3.00%
6.01.06	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras a favor del BCCR	46,350,000	45,000,000	55,620,000	22,248,000	24,720,000		1,350,000	3.00%
6.02	**Transferencias corrientes a personas**	**3,605,000**	**3,500,000**	**5,500,000**	**5,500,000**	**5,500,000**	**5,400,000**	105,000	3.00%
6.02.02	Becas a terceras personas	3,605,000	3,500,000	5,500,000	5,500,000	5,500,000	5,400,000	105,000	3.00%
6.03	**Prestaciones**	**20,000,000**	**20,000,000**	**20,000,000**	**20,000,000**	**20,000,000**	**40,000,000**	-	0.00%
6.03.01	Prestaciones legales	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	40,000,000	-	0.00%
6.05	**Transferencias Corrientes a empresas privadas**	**10,806,616**	**10,491,860**	**9,637,092**	**7,265,529**	**6,069,000**	**8,658,720**	314,756	3.00%
6.05.01	Transferencias corrientes a empresas privadas	10,806,616	10,491,860	9,637,092	7,265,529	6,069,000	8,658,720	314,756	3.00%
9	**Cuentas Especiales**	**137,066,596**	**240,663,865**	**316,555,455**	**93,947,901**	**90,245,270**	**118,229,755**	- 103,597,269	-43.05%
9.02	**Sumas sin Asignación Presupuestaria**	**137,066,596**	**240,663,865**	**316,555,455**	**93,947,901**	**90,245,270**	**118,229,755**	- 103,597,269	-43.05%
9.02.01	Sumas libres sin asignación presupuestaria	137,066,596	240,663,865	316,555,455	93,947,901	90,245,270	118,229,755	- 103,597,269	-43.05%
	TOTAL GENERAL	**5,252,205,415**	**5,279,939,393**	**5,673,835,741**	**4,908,858,599**	**4,418,801,656**	**3,720,557,953**	**- 27,733,978**	**-0.53%**

Popular FONDOS DE INVERSIÓN | Popular PENSIONES | Popular VALORES | Popular SEGUROS | Banco Popular

ANEXO 3
Remuneraciones y Dietas Proyectadas 2023

DETALLE DE REMUNERACIONES 2023

			HOMOLOGACIÓN CON LOS PUESTOS DEL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL			Proyección de aumentos 4.30%	Proyección de aumentos 1.98%		
#	PUESTO	ÁREA	CODIGO	PUESTO	CATEGORÍA	Aumento 1er Semestre 2023	Aumento 2ndo Semestre 2023	Total I Semestre	Total II Semestre
1	JEFE ÁREA ANÁLISIS FINANCIERO Y PRESUPUESTARIO	ÁREA ANÁLISIS FINANCIERO Y PRESUPUESTARIO	3018	JEFE DE ÁREA 1	22	2,027,401.07	2,067,544	12,164,406	12,405,262
2	ASISTENTE ANÁLISIS PRESUPUESTARIO	ÁREA ANÁLISIS FINANCIERO Y PRESUPUESTARIO	3004	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 1	20	1,515,626.99	1,545,636	9,093,762	9,273,818
3	JEFE AREA DE CONTABILIDAD	ÁREA CONTABILIDAD	3018	JEFE DE ÁREA 1	22	1,619,960.45	1,652,036	9,719,763	9,912,214
4	ASISTENTE DE CONTABILIDAD	ÁREA CONTABILIDAD	2007	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 1	16	985,161.53	1,004,668	5,910,969	6,028,006
5	ASISTENTE DE CONTABILIDAD	ÁREA CONTABILIDAD	2001	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 2	18	985,161.53	1,004,668	5,910,969	6,028,006
6	GESTOR DE CUMPLIMIENTO	ÁREA CUMPLIMIENTO	3018	JEFE DE ÁREA 1	22	2,037,871.21	2,078,221	12,227,227	12,469,326
7	OFICIAL DE CUMPLIMIENTO ADJUNTO	ÁREA CUMPLIMIENTO	3004	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 1	20	1,515,626.99	1,545,636	9,093,762	9,273,818
8	ASISTENTE DE OPERACIONES-OFICIALIA DE CUMPLIMIENTO	ÁREA CUMPLIMIENTO	2007	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 1	16	561,141.61	572,252	3,366,850	3,433,513
9	JEFE ÁREA DE OPERACIONES	ÁREA DE OPERACIONES	3018	JEFE DE ÁREA 1	22	2,027,401.07	2,067,544	12,164,406	12,405,262
10	ASISTENTE DE OPERACIONES	ÁREA DE OPERACIONES	2007	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 1	16	985,161.53	1,004,668	5,910,969	6,028,006
11	ASISTENTE DE OPERACIONES	ÁREA DE OPERACIONES	2007	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 1	16	985,161.53	1,004,668	5,910,969	6,028,006
12	ASISTENTE DE OPERACIONES	ÁREA DE OPERACIONES	2007	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 1	16	985,161.53	1,004,668	5,910,969	6,028,006
13	ASISTENTE DE OPERACIONES	ÁREA DE OPERACIONES	2007	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 1	16	837,387.30	853,968	5,024,324	5,123,805
14	ASISTENTE DE OPERACIONES	ÁREA DE OPERACIONES	2007	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 1	16	837,387.30	853,968	5,024,324	5,123,805
15	RECEPCIONISTA	ÁREA DE OPERACIONES	5026	RECEPCIÓN Y GUÍA DE SERVICIOS	7	561,141.61	572,252	3,366,850	3,433,513
16	GESTOR DESARROLLO PROYECTOS	GERENCIA GENERAL	3016	JEFE DE DIVISIÓN 1	24	3,844,834.86	3,920,963	23,069,009	23,525,776
17	ASISTENTE DE CONTABILIDAD	ÁREA RIESGO	2001	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 2	18	1,141,890.84	1,164,500	6,851,345	6,987,002
18	JEFE AREA TECNOLOGIA INFORMACIÓN	ÁREA TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	3035.01	JEFE DE ÁREA 2 T.I.	23	2,523,508.73	2,573,474	15,141,052	15,440,845
19	ADMINISTRADOR DE BASE DE DATOS	ÁREA TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	3010.01	PROFESIONAL PROCESAMIENTO ELECTRÓNICOS DE DATOS 1	20	1,457,331.75	1,486,187	8,743,991	8,917,122
20	DESARROLLADOR DE SISTEMAS	ÁREA TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	3010.01	PROFESIONAL PROCESAMIENTO ELECTRÓNICOS DE DATOS 1	20	1,460,253.85	1,489,167	8,761,523	8,935,001
21	ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURA Y SOPORTE	ÁREA TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	3010.01	PROFESIONAL PROCESAMIENTO ELECTRÓNICOS DE DATOS 1	20	1,349,381.25	1,376,099	8,096,288	8,256,594
22	ADMINISTRADOR DE PROCESOS DE T.I.	ÁREA TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	3010.01	PROFESIONAL PROCESAMIENTO ELECTRÓNICOS DE DATOS 1	20	1,295,406.00	1,321,055	7,772,436	7,926,330
23	ADMINISTRADOR DE REDES, TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD I	ÁREA TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	3010.01	PROFESIONAL PROCESAMIENTO ELECTRÓNICOS DE DATOS 1	20	1,349,381.25	1,376,099	8,096,288	8,256,594
24	DESARROLLADOR DE SISTEMAS	ÁREA TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	3010.01	PROFESIONAL PROCESAMIENTO ELECTRÓNICOS DE DATOS 1	20	1,295,406.00	1,321,055	7,772,436	7,926,330
25	JEFE AREA VALUACION PERICIAL	ÁREA VALUACIÓN PERICIAL	3018	JEFE DE ÁREA 1	22	2,027,401.07	2,067,544	12,164,406	12,405,262
26	VALUADOR PERICIAL	ÁREA VALUACIÓN PERICIAL	3005	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 2	21	1,512,350.00	1,542,295	9,074,100	9,253,767
27	VALUADOR PERICIAL	ÁREA VALUACIÓN PERICIAL	3005	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 2	21	1,403,356.50	1,431,143	8,420,139	8,586,858
28	AUDITOR INTERNO	AUDITORIA		SEGÚN POLÍTICA SALARIAL INTEGRAL CON BASE EN MERCADO.		5,126,185.75	5,227,684	30,757,115	31,366,105
29	SUPERVISOR DE AUDITORIA INTERNA	AUDITORIA	3058	SUPERVISOR DE AUDITORÍA	23	2,522,943.04	2,572,897	15,137,658	15,437,384
30	ASISTENTE DE AUDITORIA	AUDITORIA	3043	EJECUTIVO BANCARIO ADMINISTRATIVO 2, AUDITOR SENIOR	21	1,980,145.19	2,019,352	11,880,871	12,116,112
31	ASISTENTE DE AUDITORÍA 2	AUDITORIA	3043	EJECUTIVO BANCARIO ADMINISTRATIVO 2, AUDITOR SENIOR	21	1,980,145.19	2,019,352	11,880,871	12,116,112
32	GESTOR DE CARTERA FINANCIERA	CARTERA FINANCIERA	3016	JEFE DE DIVISIÓN 1	24	3,268,110.28	3,332,819	19,608,662	19,996,913
33	ANALISTA DE CARTERA FINANCIERA	CARTERA FINANCIERA	3004	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 1	20	1,515,626.99	1,545,636	9,093,762	9,273,818
34	ANALISTA DE CARTERA FINANCIERA	CARTERA FINANCIERA	3004	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 1	20	1,515,626.99	1,545,636	9,093,762	9,273,818
35	GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO	GERENCIA ADMINISTRATIVA FINANCIERA	3017	JEFE DE DIVISIÓN 2	25	4,995,781.27	5,094,698	29,974,688	30,568,186
36	PROVEEDOR	GERENCIA ADMINISTRATIVA FINANCIERA	3019	JEFE DE ÁREA 2	23	2,386,293.68	2,433,542	14,317,762	14,601,254
37	GESTOR DE TALENTO HUMANO	GERENCIA ADMINISTRATIVA FINANCIERA	3018	JEFE DE ÁREA 1	22	1,781,183.25	1,816,451	10,687,100	10,898,704
38	TÉCNICO SERVICIOS ARCHIVÍSTICOS	GERENCIA ADMINISTRATIVA FINANCIERA	2007.06	TÉCNICO EN GESTIÓN ARCHIVÍSTICA	16	546,499.41	557,320	3,278,996	3,343,921
39	GERENTE DE NEGOCIOS	GERENCIA DE NEGOCIOS	3017	JEFE DE DIVISIÓN 2	25	3,778,267.50	3,853,077	22,669,605	23,118,463
40	EJECUTIVO FONDOS DE INVERSION	GERENCIA DE NEGOCIOS	2008	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES BANCARIAS 1 SOPORTE	17	860,901.71	877,948	5,165,410	5,267,685
41	EJECUTIVO FONDOS DE INVERSION	GERENCIA DE NEGOCIOS	2008	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES BANCARIAS 1 SOPORTE	17	860,901.71	877,948	5,165,410	5,267,685
42	EJECUTIVO FONDOS DE INVERSION	GERENCIA DE NEGOCIOS	2008	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES BANCARIAS 1 SOPORTE	17	860,901.71	877,948	5,165,410	5,267,685
43	EJECUTIVO FONDOS DE INVERSION	GERENCIA DE NEGOCIOS	2008	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES BANCARIAS 1 SOPORTE	17	860,901.71	877,948	5,165,410	5,267,685
44	EJECUTIVO FONDOS DE INVERSION	GERENCIA DE NEGOCIOS	2008	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES BANCARIAS 1 SOPORTE	17	860,901.71	877,948	5,165,410	5,267,685
45	EJECUTIVO FONDOS DE INVERSION	GERENCIA DE NEGOCIOS	2008	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES BANCARIAS 1 SOPORTE	17	860,901.71	877,948	5,165,410	5,267,685
46	EJECUTIVO FONDOS DE INVERSION	GERENCIA DE NEGOCIOS	2008	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES BANCARIAS 1 SOPORTE	17	860,901.70	877,948	5,165,410	5,267,685
47	EJECUTIVO FONDOS DE INVERSION	GERENCIA DE NEGOCIOS	2008	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES BANCARIAS 1 SOPORTE	17	860,901.71	877,948	5,165,410	5,267,685
48	ASISTENTE DE GERENCIA DE NEGICIOS	GERENCIA DE NEGOCIOS	2007	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 1	16	917,579.25	935,747	5,505,476	5,614,484
49	COORDINADOR REGIONAL	GERENCIA DE NEGOCIOS	3005	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 2	21	1,403,356.50	1,431,143	8,420,139	8,586,858
50	GERENTE GENERAL	GERENCIA GENERAL		SEGÚN POLÍTICA SALARIAL INTEGRAL CON BASE EN MERCADO.		9,149,636.95	9,330,800	54,897,822	55,984,799
51	ASESOR DE GERENCIA	GERENCIA GENERAL	3002	ASESOR EJECUTIVO ADMINISTRATIVO	23	2,105,422.30	2,147,110	12,632,534	12,882,658
52	GESTOR DE ESTRATEGIA E INNOVACION	GERENCIA GENERAL	3005	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 2	21	1,727,208.00	1,761,407	10,363,248	10,568,440
53	PROFESIONAL EN CONTROL INTERNO Y CALIDAD	GERENCIA GENERAL	3004	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 1	20	1,403,356.50	1,431,143	8,420,139	8,586,858
54	SECRETARIA DE GERENCIA	GERENCIA GENERAL	1022	ASISTENTE ADMINISTRATIVO 3	15	891,264.93	908,912	5,347,590	5,453,472
55	GESTOR PORTAFOLIO CARTERA INMOBILIARIA	GESTION PORTAFOLIO CARTERA INMOBILIARIA	3016	JEFE DE DIVISIÓN 1	24	3,268,084.80	3,332,793	19,608,509	19,996,757
56	ABOGADO Y NOTARIO	GESTION PORTAFOLIO CARTERA INMOBILIARIA	3026.01	ABOGADO Y NOTARIO INSTITUCIONAL	22	2,251,229.16	2,295,803	13,507,375	13,774,821
57	ASISTENTE PROFESIONAL GESTIÓN CARTERA INMOBILIARIA	GESTION PORTAFOLIO CARTERA INMOBILIARIA	3004	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 1	20	1,420,898.46	1,449,032	8,525,391	8,694,193
58	EJECUTIVO COMERCIAL INMOBILIARIO	GESTION PORTAFOLIO CARTERA INMOBILIARIA	3005	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 2	21	1,420,898.46	1,449,032	8,525,391	8,694,193
59	EJECUTIVO COMERCIAL INMOBILIARIO	GESTION PORTAFOLIO CARTERA INMOBILIARIA	3005	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 2	21	1,420,898.46	1,449,032	8,525,391	8,694,193
60	ASISTENTE COMERCIAL INMOBILIARIO	GESTION PORTAFOLIO CARTERA INMOBILIARIA	3004	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 1	20	915,720.42	933,852	5,494,322	5,603,110
61	CUMPLIMIENTO NORMATIVO	JUNTA DIRECTIVA	3004	EJECUTIVO BANCARIO Y ADMINISTRATIVO 1	20	860,901.71	877,948	5,165,410	5,267,685
62	ASISTENCIA ASESORÍA LEGAL	GERENCIA	2007	TÉCNICO EN SERVICIOS Y OPERACIONES ADMINISTRATIVAS 1	16	983,052.48	1,002,517	5,898,315	6,015,102
						107,550,785.95	**109,680,291.51**	**645,304,715.68**	**658,081,749.05**

Total Salario	1,303,386,465
Suplencias	3,000,000
Recargo de funciones	2,000,000
Incentivos Salariales	65,000,000
Salario Variable	306,608,000
Subtotal general	**1,679,994,465**

DETALLE DE DIETAS PROYECTADAS DEL PERIODO 2023

DETALLE DE DIETAS		
MONTO ACTUAL POR SESIÓN		209,240.00
AUMENTO I SEMESTRE	4.30%	218,237.32
AUMENTO I SEMESTRE	1.98%	222,558.42

TOTAL DE DIETAS	55,557,548
PARTIDA	0.02.05

JUNTA DIRECTIVA

SESIONES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
	2	3	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2
PRESIDENTE	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	436,475	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
VICEPRESIDENTE	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	218,237	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
TESORERO	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	218,237	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
SECRETARIO	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	218,237	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
VOCAL	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	218,237	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
FISCAL	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	218,237	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
TOTAL	2,618,848	3,928,272	2,618,848	2,618,848	2,618,848	1,527,661	2,670,701	2,670,701	4,006,052	2,670,701	2,670,701	2,670,701
TOTAL DE JUNTA DIRECTIVA	33,290,881											

COMITÉ DE INVERSIÓN

SESIONES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
	2	3	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2
COORDINACIÓN	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	436,475	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
MIEMBROS	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	218,237	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
MIEMBROS	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	218,237	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
FISCAL	436,475	654,712	436,475	436,475	436,475	218,237	445,117	445,117	667,675	445,117	445,117	445,117
TOTAL	1,745,899	2,618,848	1,745,899	1,745,899	1,745,899	1,091,187	1,780,467	1,780,467	2,670,701	1,780,467	1,780,467	1,780,467
TOTAL DE JUNTA DIRECTIVA	22,266,666											

DETALLE ESPECÍFICO DE CARGAS SOCIALES

Detalle	Partida	%	Monto
ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	0.04.01	9.41%	158,087,479
INVALIDEZ VEJEZ Y MUERTE	0.05.01	4.92%	82,655,728
ASFA	0.04.04	5.00%	83,999,723
CUOTA PATRONAL BPDC	0.04.05	0.25%	4,199,986
IMAS	0.04.02	0.50%	8,399,972
INA	0.04.03	1.50%	25,199,917
APORTE DEL PATRONO AL BPDC	0.04.05	0.25%	4,199,986
FONDO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS OBLIGATORIAS	0.05.02	0.50%	8,399,972
FCL	0.05.03	1.50%	25,199,917
CUOTA PATRONAL BPDC	0.05.02	1.00%	16,799,945
AGUINALDO	0.03.03	8.33%	139,943,539
CESANTÍA	0.05.05	5.33%	89,543,705
Total de Cargas Sociales		38.49%	646,629,869

Total	2,326,624,334.21
Dietas	55,557,547.50
Total Remuneraciones	2,382,181,882

Popular FONDOS DE INVERSIÓN | Popular PENSIONES | Popular VALORES | Popular SEGUROS | Banco Popular

Anexo 4
Estados Financieros Proyectados

POPULAR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN PROYECTADO PARA LOS PERIODOS 2023 AL 2026
cifras en colones sin céntimos

		2023	2024	2025	2026
ACTIVOS					
Activos corrientes:					
Disponibilidades		102,624,093	152,943,861	240,388,720	306,476,876
Inversiones en Instrumentos Financieros		12,152,740,821	13,111,099,660	14,221,475,359	15,376,263,876
Comisiones por cobrar		386,486,635	437,951,454	435,847,797	441,534,249
Otras cuentas por cobrar		-	-		
Gastos pagados por adelantado		28,452,079	31,297,286	34,427,015	37,869,717
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	¢	**12,670,303,628**	**13,733,292,262**	**14,932,138,891**	**16,162,144,718**
Propiedad, Planta y Equipo					
Equipo y accesorios de computo neto	¢	65,323,537	55,988,804	47,988,004	41,130,518
Mobiliario y Equipo de oficina neto		38,414,735	34,573,262	31,115,935	28,004,342
Bienes tomados en arrendamiento financiero		130,643,533	116,127,585	101,611,637	87,095,689
Automovil neto		51,819,443	44,416,621	38,071,351	32,632,554
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	¢	**286,201,248**	**251,106,271**	**218,786,927**	**188,863,102**
Otros activos:					
Activos Intangibles		102,871,536	88,171,193	75,571,530	64,772,358
Obras de Arte neto		415,000	415,000	415,000	415,000
Impuesto de Renta Diferido e impuesto por cobrar		279,433,350	223,546,680	178,837,344	143,069,875
Otros activos		10,521,938	11,574,132	12,731,545	14,004,699
TOTAL OTROS ACTIVOS	¢	**393,241,823**	**323,707,004**	**267,555,418**	**222,261,932**
TOTAL ACTIVOS	¢	**13,349,746,698**	**14,308,105,537**	**15,418,481,236**	**16,573,269,753**
PASIVOS y PATRIMONIO					
Pasivo:					
Pasivos Corrientes:					
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		152,936,308	137,642,677	123,878,409	111,490,568
Cuentas y comisiones por pagar		665,263,742	731,790,116	804,969,128	885,466,041
Provisiones		67,949,153	74,744,068	82,218,475	90,440,322
Impuesto sobre la renta diferido		7,949,816	9,539,780	11,447,736	13,737,283
TOTAL PASIVOS	¢	**894,099,019**	**953,716,641**	**1,022,513,748**	**1,101,134,214**
Patrimonio:					
Capital social		2,731,000,000	2,731,000,000	2,731,000,000	2,731,000,000
Aporte de Capital Adicional		14,900,000	14,900,000	14,900,000	14,900,000
Utilidad / Pérdida del período		1,403,995,516	1,797,482,434	2,083,157,185	2,152,336,100
Minusvalías y plusvalías por valuación de inversiones		(147,374,996)	(132,637,496)	(119,373,746)	(107,436,372)
Impuesto diferido		44,212,499	39,791,249	35,812,124	32,230,912
Deterioro de inversiones		49,698,165	54,667,982	60,134,780	66,148,258
Utilidades no distribuidas		8,636,853,457	9,970,649,198	11,678,257,510	13,657,256,836
Reserva legal		596,965,050	667,164,826	757,038,948	861,196,807
TOTAL PATRIMONIO	¢	**12,455,647,679**	**13,354,388,896**	**14,395,967,489**	**15,472,135,539**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	**13,349,746,698**	**14,308,105,537**	**15,418,481,236**	**16,573,269,753**
CUENTAS DE ORDEN		**552,568,777,568**	**613,234,542,865**	**627,675,398,678**	**637,900,907,668**

POPULAR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION S.A.
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADOS PLURIANUALES
Resultados Proyectados 2023 al 2026

		Periodo 2023	Periodo 2024	Periodo 2025	Periodo 2026
INGRESOS:					
Comisiones de Administración		4,470,866,767	4,966,919,126	5,214,581,754	5,298,895,717
Intereses, Descuentos y Dividendos		604,983,648	643,297,562	681,140,460	718,052,594
Ganancia en venta de Títulos		36,000,000	42,000,000	48,000,000	50,000,000
Ganancia por Diferencial Cambiario		140,355,000	106,920,000	121,140,360	137,252,028
Ingresos por dism. de estimación de deterioro de inversiones		-	-	-	-
Otros ingresos		-	-	-	-
TOTAL INGRESOS	¢	**5,252,205,415**	**5,759,136,688**	**6,064,862,574**	**6,204,200,339**
GASTOS		ACUMULADO	ACUMULADO	ACUMULADO	ACUMULADO
Gastos Financieros		4,696,210	4,696,210	4,696,210	4,696,210
Diferencial Cambiario		32,032,364	32,032,364	32,032,364	32,032,364
Gastos por estimación de deterioro de inversiones		11,552,438	11,552,438	11,552,438	11,552,438
Gastos partes relacionadas		550,856,078	550,856,078	550,856,078	550,856,078
Gasto provisiones por litigios pendientes		-	-	-	-
Gastos Operativos diversos		48,887,312	48,887,312	48,887,312	48,887,312
			-	-	-
Gastos de personal		2,262,543,604	2,336,386,511	2,407,003,793	2,479,755,483
Gastos por servicios externos		88,173,630	88,173,630	88,173,630	88,173,630
Gastos de Movilidad y Comunicación		14,376,006	14,376,006	14,376,006	14,376,006
Gastos de Infraestructura		110,926,306	110,926,306	110,926,306	110,926,306
Gastos Generales		91,744,986	91,744,986	91,744,986	91,744,986
Gasto por impuesto sobre renta diferido		1,929,548	1,929,548	1,929,548	1,929,548
Participaciones legales sobre la utilidad		54,481,822	54,481,822	54,481,822	54,481,822
TOTAL GASTOS	¢	**3,272,200,303**	**3,346,043,210**	**3,416,660,493**	**3,489,412,182**
UTILIDAD REAL DEL PERIODO	¢	**1,980,005,112**	**2,413,093,478**	**2,648,202,081**	**2,714,788,157**
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	¢	**576,009,596**	**615,611,044**	**565,044,896**	**562,452,056**
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL PERIODO	¢	**1,403,995,516**	**1,797,482,434**	**2,083,157,185**	**2,152,336,100**