



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

Estados Financieros

Por los meses terminados al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/6/2023	31/12/2022	30/6/2022
ACTIVO				
Disponibilidades	5.1	375,352,285	1,412,383,032	1,696,772,969
Entidades financieras del país		375,352,285	1,412,383,032	1,696,772,969
Inversiones en instrumentos financieros	3	13,716,712,968	9,173,855,642	9,569,933,084
A costo amortizado		847,458,669	146,522,975	1,380,092,631
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		12,703,246,218	8,889,448,568	8,081,156,739
Productos por cobrar		166,008,081	137,884,099	108,683,714
Cuentas y comisiones por cobrar		856,587,513	870,088,376	737,337,188
Comisiones por cobrar		318,856,703	345,148,414	371,248,124
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		992,537	174,420	-
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		499,674,727	499,120,602	349,291,687
Otras cuentas por cobrar		37,063,546	25,644,940	16,797,377
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		77,056,664	165,655,808	195,717,195
Otros activos		197,256,047	206,047,962	156,871,260
Cargos diferidos		25,744,859	-	-
Activos intangibles		140,397,486	170,738,575	121,025,336
Otros activos		31,113,702	35,309,387	35,845,924
TOTAL DE ACTIVOS	€	15,222,965,477	11,828,030,820	12,356,631,696
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		2,109,832,565	-	-
Otras obligaciones con el público	5.2	2,109,832,565	-	-
Obligaciones con entidades		23,248,532	109,458,283	169,929,231
A plazo		23,248,532	109,458,283	169,929,231
Cuentas por pagar y provisiones		539,696,224	304,524,022	673,182,025
Provisiones		61,771,957	61,771,957	61,771,957
Impuesto sobre la renta diferido		129,069,364	-	6,624,847
Otras cuentas por pagar	5.3	348,854,903	242,752,065	604,785,221
TOTAL DE PASIVOS	€	2,672,777,321	413,982,305	843,111,256
PATRIMONIO				
Capital Social		2,731,000,000	2,731,000,000	2,731,000,000
Capital Social	5.4	2,731,000,000	2,731,000,000	2,731,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		14,900,000	14,900,000	14,900,000
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		280,377,394	(193,212,027)	(55,890,802)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		280,377,394	(193,212,027)	(55,890,802)
Reservas	b.14	546,200,000	546,200,000	546,200,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		8,315,160,542	7,672,317,505	7,672,317,504
Resultado del período		662,550,220	642,843,037	604,993,738
TOTAL DE PATRIMONIO		12,550,188,156	11,414,048,515	11,513,520,440
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	€	15,222,965,477	11,828,030,820	12,356,631,696
CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS	€	360,078,795,930	391,993,828,347	487,140,267,392
DEUDORAS				
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	8	13,248,882	10,148,405	11,605,499
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		360,065,547,048	391,983,679,942	487,128,661,893

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Víquez González
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/6/2023	30/6/2022
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		10,043,056	4,637,639
Por inversiones en instrumentos financieros		400,480,673	203,608,792
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	198,948,064
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		77,197,159	27,916,325
Total de Ingresos Financieros	5.5	487,720,888	435,110,820
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público		32,301,244	-
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		1,629,500	2,348,106
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		198,687,765	-
Total de Gastos Financieros		232,618,509	2,348,106
Por estimación de deterioro de activos		(29,709,067)	(5,776,219)
Recuperación de activo y disminución de provisiones		28,139,276	24,048,472
RESULTADO FINANCIERO		253,532,588	451,034,967
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.6	1,818,472,674	2,085,416,312
Por otros ingresos operativos		6,689,448	606,419
Total Otros Ingresos de Operación		1,825,162,122	2,086,022,731
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		3,930,514	4,591,983
Por litigios pendientes		-	41,387,211
Por otros gastos con partes relacionadas		205,412,810	275,428,039
Por otros gastos operativos		17,048,660	19,851,673
Total Otros Gastos de Operación		226,391,984	341,258,906
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,852,302,726	2,195,798,792
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.7	1,134,510,274	1,132,578,536
Por otros gastos de Administración		189,350,953	167,606,073
Total Gastos Administrativos		1,323,861,227	1,300,184,609
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		528,441,499	895,614,183
Impuesto sobre la renta		(62,580)	(275,795,698)
Disminución de impuesto sobre renta	5.8	156,570,435	12,416,163
Participaciones legales sobre la utilidad		(22,399,134)	(27,240,910)
RESULTADO DEL PERIODO	¢	662,550,220	604,993,738
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		280,377,394	(55,890,802)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		280,377,394	(55,890,802)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	942,927,614	549,102,936

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Viquez González
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1 de enero de 2022		2,731,000,000	14,900,000	153,019,519	546,200,000	7,672,317,504	11,117,437,023
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				(208,910,321)			(208,910,321)
Resultado Periodo						604,993,738	604,993,738
Saldo al 30 de Junio de 2022	5.3	¢ 2,731,000,000	14,900,000	(55,890,802)	546,200,000	8,277,311,242	11,513,520,440
Saldo al 1 de enero de 2023		2,731,000,000	14,900,000	(193,212,027)	546,200,000	8,315,160,542	11,414,048,515
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				473,589,421			473,589,421
Resultado Periodo						662,550,220	662,550,220
Saldo al 30 de Junio de 2023	5.3	¢ 2,731,000,000	14,900,000	280,377,394	546,200,000	8,977,710,762	12,550,188,156

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Viquez González
Auditor Interno

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/6/2023	30/6/2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		662,550,220	604,993,738
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		308,010,989	(121,599,513)
Depreciaciones y amortizaciones		75,840,710	71,572,332
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		198,687,765	(198,948,064)
Deterioro de activos financieros		29,709,067	5,776,219
Otros cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		3,773,447	-
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por		(2,701,846,530)	3,104,030,552
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(4,969,063,931)	3,077,579,631
Cuentas y Comisiones por cobrar		(13,550,939)	(226,915,792)
Otros activos		(31,293,508)	8,495,929
Obligaciones con el público		2,109,832,565	-
Obligaciones a la vista y a plazo		(32,942,918)	(29,750,337)
Otras cuentas por pagar y provisiones		235,172,201	274,621,121
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>(1,731,285,321)</u>	<u>3,587,424,777</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Instrumentos financieros al costo amortizado		(700,935,694)	(1,380,092,631)
Inmuebles, mobiliario, equipo		(5,268,602)	-
Otras actividades de inversión		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(706,204,296)</u>	<u>(1,380,092,631)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-	-
Otras actividades de financiamiento		-	-
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>3,925,600,167</u>	<u>1,556,785,293</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	5.1	<u>1,488,110,550</u>	<u>3,764,117,439</u>

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.

Sergio Chinchilla Aguilar
Contador

Celina Víquez González
Auditor Interno

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

1. Información General

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

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

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

Al 30 de junio de 2023 la compañía cuenta con una fuerza laboral de 62 funcionarios. Los estados financieros y la información relevante acerca de la Compañía y los servicios que presta se encuentran en su sitio web oficial: <https://www.bancopopular.fi.cr/popular-safi/>. No posee cajeros automáticos ni sucursales o agencias.

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

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

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

Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

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

Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

Fondo de Inversión Mixto Colones (no diversificado)

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

Fondo de Inversión Mixto Dólares (no diversificado)

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

Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

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

Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 50,000 participaciones con valor nominal de US\$1,000 cada una por un total de US\$100,000,000. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.

Confianza BP Colones (no diversificado)

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

Confianza BP Dólares (no diversificado)

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

La Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) autorizó a Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S. A. mediante resolución SGV-R3813 del veinticuatro de noviembre de dos mil veintidós, la inscripción del Fondo de Inversión Popular Global Balanceado (No Diversificado), sin embargo, el mismo no había iniciado operaciones al 30 de junio de 2023.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

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

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros al 30 de junio de 2023 se presentan a continuación:

a- Bases de presentación

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

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

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

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

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

b- Políticas contables importantes

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

b 1. Moneda y regulaciones cambiarias

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

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

b 2. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEVAL requiere que la administración de la Sociedad registre estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

b 3. Equivalentes de efectivo

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

b 4. Valores negociables

Instrumentos financieros no derivados:

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

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

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

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

Los reportos tripartitos no se valúan a precio de mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros derivados:

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

b 5. Amortización de primas y descuentos

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

b 6. Custodia de títulos valores

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

b 7. Comisiones por administración

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

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

b 8. Mobiliario y equipo

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

b 9. Depreciación

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

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

b 10. Activos intangibles

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

b 11. Deterioro en el valor de los activos

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

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

b 12. Impuestos

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

Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas

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

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

Clasificación de Gran Contribuyente Nacional

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

b 13. Prestaciones sociales

(i) Beneficios de despido o terminación y prestaciones legales

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

(ii) Aguinaldo

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

(iii) Vacaciones

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

(iv) Incapacidades y reembolsos por subsidio

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

b 14. Reserva legal

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

b 15. Método de contabilización de ingresos y gastos

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

b 16. Cuentas de orden

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

b 21. Participaciones sobre la utilidad
Corresponde a la contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N.º 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

3. Inversiones en Instrumentos Financieros

		30/6/2023	31/12/2022	30/6/2022
Al valor razonable con cambios en ORI	¢	12,703,246,218	8,889,448,568	8,081,156,739
A costo amortizado		847,458,669	146,522,975	1,380,092,631
Productos por cobrar		166,008,081	137,884,099	108,683,714
Total	¢	<u>13,716,712,968</u>	<u>9,173,855,642</u>	<u>9,569,933,084</u>
		-	-	-
Inversiones				
Emisores del país:				
Gobierno de Costa Rica	¢	13,050,198,921	6,542,964,028	7,963,829,070
Entidades Públicas		-	1,294,458,821	1,000,000,000
Entidades Privadas		-	-	-
Partes Relacionadas con el Banco Popular		500,505,966	1,198,548,694	497,420,300
	¢	<u>13,550,704,887</u>	<u>9,035,971,543</u>	<u>9,461,249,370</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

30/6/2023

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21102504463	25/10/2023	BCCR	bem	2,020,589.77	1,991,002.67	(29,587.11)	(8,876.13)	5,191.72
23041163529	23/10/2024	BCCR	bem	476,247.32	488,731.39	12,484.07	3,745.22	1,027.99
23061909364	23/04/2025	BCCR	bem	1,048,834.51	1,047,987.32	(847.19)	(254.16)	2,313.38
21052649248	28/05/2026	BPDC	bvp10	500,028.41	500,505.97	477.55	143.27	-
21062254397	19/07/2023	G	tp	265,682.31	265,299.60	(382.71)	(114.81)	133.66
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,233.48	501,483.69	1,250.21	375.06	3,263.52
21061653112	26/06/2024	G	tp	306,150.04	300,890.21	(5,259.83)	(1,577.95)	2,042.04
21062354685	26/06/2024	G	tp	306,538.10	300,890.21	(5,647.89)	(1,694.37)	2,047.40
19102333380	26/02/2025	G	tp	51,007.84	52,319.09	1,311.25	393.38	328.29
19121850279	26/02/2025	G	tp	51,595.74	52,319.09	723.35	217.00	335.00
21071903976	28/01/2026	G	tp	316,471.91	305,960.45	(10,511.46)	(3,153.44)	2,088.48
21082766468	28/01/2026	G	tp	856,136.70	815,894.54	(40,242.17)	(12,072.65)	5,686.62
23050368330	25/02/2026	G	tp	71,861.43	72,345.56	484.13	145.24	-
23050368331	25/02/2026	G	tp	236,116.11	237,706.84	1,590.73	477.22	-
23050368332	25/02/2026	G	tp	277,179.78	279,047.16	1,867.37	560.21	-
23061376300	25/02/2026	G	tp	414,381.89	413,403.20	(978.69)	(293.61)	-
23030156821	30/09/2026	G	tp	503,512.30	537,663.48	34,151.18	10,245.35	3,195.70
23061376285	30/09/2026	G	tp	4,308.17	4,301.31	(6.87)	(2.06)	28.03
23061376286	30/09/2026	G	tp	113,089.59	112,909.33	(180.26)	(54.08)	735.79
23030156775	19/06/2030	G	tp	2,065.87	2,299.58	233.70	70.11	13.09
23030156776	19/06/2030	G	tp	514,402.22	572,594.74	58,192.52	17,457.76	3,259.00
23011648579	22/06/2033	G	tp	485,932.84	555,000.00	69,067.16	20,720.15	-
23020652346	22/06/2033	G	tp	975,883.97	1,110,000.00	134,116.03	40,234.81	-
23030608422	22/06/2033	G	tp	492,112.63	555,000.00	62,887.37	18,866.21	-
23021308069	22/08/2035	G	tp	290,794.60	333,767.98	42,973.39	12,892.02	1,836.38
Inversiones en Instrumentos financieros ¢				11,081,157.54	11,409,323.37	328,165.84	98,449.75	33,526.12

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	81.93	80.46	(1.46)	(0.44)	0.97
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	430.11	422.44	(7.68)	(2.30)	5.11
23051871662	29/05/2024	G	tp\$	500.06	497.15	(2.91)	(0.87)	0.90
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	516.58	502.75	(13.83)	(4.15)	6.12
23051671133	21/07/2027	G	tp\$	158.14	156.69	(1.45)	(0.44)	1.83
23051771369	24/05/2028	G	tp\$	152.37	150.60	(1.77)	(0.53)	1.76
23021654275	24/05/2034	G	tp\$	105.88	108.94	3.07	0.92	-
23021654276	24/05/2034	G	tp\$	238.23	245.13	6.90	2.07	-
23021654277	24/05/2034	G	tp\$	185.29	190.65	5.36	1.61	-
23061276059	21/07/2023	G	tp\$	988.52	988.52	-	-	-
23062778805	28/07/2023	G	bde45	258.41	258.41	-	-	0.29
23062879040	28/07/2023	G	bde45	295.36	295.36	-	-	0.33
Inversiones en instrumentos financieros \$				3,910.88	3,897.11	(13.77)	(4.13)	17.32

Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado) 2,148,949.82 2,141,381.51 (7,568.31) (2,270.49) 9,519.36

Total Inversiones en instrumentos financieros 13,230,107.36 13,550,704.89 320,597.53 96,179.26 43,045.48

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

31/12/2022

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21102504463	25/10/2023	BCCR	bem	2,052,478.90	1,943,215.78	(109,263.12)	(32,778.94)	12,221.97
30213840	03/02/2023	BNCR	cdp	300,012.35	299,975.42	(36.93)	(11.08)	-
30213748	30/03/2023	BNCR	cdp	1,000,043.23	994,483.40	(5,559.83)	(1,667.95)	-
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,032.81	499,301.06	(731.76)	(219.53)	-
30213842	08/02/2023	BPDC	cdp	700,021.77	699,247.64	(774.13)	(232.24)	-
21062254397	19/07/2023	G	tp	272,475.18	265,394.82	(7,080.36)	(2,124.11)	1,128.99
21100172355	22/02/2023	G	tp	521,754.48	517,342.56	(4,411.92)	(1,323.58)	642.57
19102333380	26/02/2025	G	tp	51,284.50	50,263.05	(1,021.46)	(306.44)	330.08
19121850279	26/02/2025	G	tp	52,038.02	50,263.05	(1,774.97)	(532.49)	337.88
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,345.02	481,810.32	(18,534.70)	(5,560.41)	3,261.90
21061653112	26/06/2024	G	tp	309,137.76	289,086.19	(20,051.57)	(6,015.47)	2,061.00
21062354685	26/06/2024	G	tp	309,717.58	289,086.19	(20,631.38)	(6,189.42)	2,067.70
21071903976	28/01/2026	G	tp	319,388.52	288,310.97	(31,077.56)	(9,323.27)	2,107.73
21082766468	28/01/2026	G	tp	866,177.91	768,829.24	(97,348.67)	(29,204.60)	5,753.32
Inversiones en instrumentos financieros ¢				7,754,908.03	7,436,609.68	(318,298.35)	(95,489.50)	29,913.12

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
180861	26/01/2023	G	bde23	1,420.38	1,412.20	(8.18)	(2.45)	1.43
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	82.98	80.19	(2.79)	(0.84)	0.98
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	435.64	421.01	(14.63)	(4.39)	5.16
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	522.32	500.00	(22.32)	(6.70)	6.18
22121444595	19/1/2023	G	bde44	243.40	243.40	-	-	0.18
Inversiones en instrumentos financieros \$				2,704.71	2,656.79	(47.92)	(14.38)	13.93
Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)				1,628,208.50	1,599,361.86	(28,846.64)	(8,653.99)	8,386.47
Total Inversiones en instrumentos financieros				9,383,116.53	9,035,971.54	(347,144.99)	(104,143.50)	38,299.59

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

30/6/2022

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21102504463	25/10/2023	BCCR	bem	2,084,601.60	2,001,227.34	(83,374.26)	(25,012.28)	14,237.80
30213748	30/03/2023	BNCR	cdp	1,000,131.89	1,000,000.00	(131.89)	(39.57)	-
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,037.17	497,420.30	(2,616.87)	(785.06)	-
21100172355	22/02/2023	G	tp	538,444.62	529,383.09	(9,061.54)	(2,718.46)	2,585.98
21062254397	19/07/2023	G	tp	279,255.21	276,006.18	(3,249.02)	(974.71)	1,872.57
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,454.80	513,730.64	13,275.83	3,982.75	3,262.62
21061653112	26/06/2024	G	tp	312,111.21	308,238.38	(3,872.83)	(1,161.85)	2,080.82
21062354685	26/06/2024	G	tp	312,884.05	308,238.38	(4,645.67)	(1,393.70)	2,088.84
19102333380	26/02/2025	G	tp	51,555.04	55,494.68	3,939.64	1,181.89	331.82
19121850279	26/02/2025	G	tp	52,472.40	55,494.68	3,022.28	906.68	340.70
21071903976	28/01/2026	G	tp	322,276.44	310,133.76	(12,142.69)	(3,642.81)	2,126.79
21082766468	28/01/2026	G	tp	876,152.63	827,023.35	(49,129.28)	(14,738.78)	5,819.57
Inversiones en instrumentos financieros ¢				6,830,377.06	6,682,390.77	(147,986.30)	(44,395.89)	34,747.49

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

Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)	2,794,622.30	2,778,858.60	(15,763.70)	(4,729.11)	10,432.66
----------------------------------------------------------------	---------------------	---------------------	--------------------	-------------------	------------------

Total Inversiones en instrumentos financieros	9,624,999.36	9,461,249.37	(163,749.99)	(49,125.00)	45,180.15
------------------------------------------------------	---------------------	---------------------	---------------------	--------------------	------------------

Las inversiones en instrumentos financieros clasificados en la categoría de Costo Amortizado al 30 de junio de 2023 y 2022 y al 31 de diciembre 2022 ascienden a ¢847,458,669, ¢1,380,092,631 y ¢146,522,975 respectivamente y el 100% de ellas corresponden a operaciones de recompra por lo cual su valor razonable es equivalente a su valor en libros y no generan ganancias o pérdidas en valuación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

4. Posición monetaria en moneda extranjera

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

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

Al 30 de junio de 2023 los tipos de cambio de compra y venta eran de ¢543.13 y ¢ 549.48 (junio 2022, ¢ 684.76 y ¢ 692.25) por US\$ 1.00 respectivamente.

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 30 de junio de 2023 y 2022 (en dólares) y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	<u>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/6/2022</u>
Activos			
Disponibilidades	\$ 45,313	\$ 1,136,628	\$ 660,565
Inversiones	3,897,106	2,689,672	4,041,123
Cuentas y productos por cobrar	156,420	180,550	241,833
Otros activos	12,840	12,840	12,840
Total activos	<u>\$ 4,111,679</u>	<u>\$ 4,019,690</u>	<u>\$ 4,956,361</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	2,161,342	-	-
Otras obligaciones financieras	42,310	181,827	245,474
Otras cuentas por pagar y provisiones	14,687	18,134	23,362
Total de pasivos	<u>2,218,339</u>	<u>199,961</u>	<u>268,836</u>
Posición neta	<u>\$ 1,893,340</u>	<u>\$ 3,819,729</u>	<u>\$ 4,687,525</u>

5. Composición de los rubros de estados financieros

5.1. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

	<u>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/6/2022</u>
Dinero en Cajas y Bóveda	¢ -	¢ -	-
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	375,352,285	1,412,383,032	1,696,772,969
Total	<u>¢ 375,352,285</u>	<u>¢ 1,412,383,032</u>	<u>¢ 1,696,772,969</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

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

Caja y bancos	375,352,285	1,412,383,032	1,696,772,969
Valores Negociables	13,550,704,887	9,035,971,543	8,081,156,739
Total estado posición financiera	<u>13,926,057,172</u>	<u>10,448,354,575</u>	<u>9,777,929,708</u>
Valores Negociables con vencimiento mayor a 60 días	(12,437,946,622)	(6,522,754,408)	(6,013,812,269)
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>1,488,110,550</u>	¢ <u>3,925,600,167</u>	¢ <u>3,764,117,439</u>

5.2. Obligaciones con el público

Al 30 de junio, la sociedad cuenta con operaciones de financiamiento en reportos tripartitos con posición de comprador a plazo por un monto total al vencimiento de ¢2,115.73 millones. Los mismos tienen vencimientos entre el 05 y el 21 de julio de 2023 y cuentan con un saldo acumulado de principal e intereses de ¢2,109,832,565.

5.3. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/6/2022</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	7,991,800	7,759,650	8,919,619
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	36,660,398	39,641,933	317,572,794
Aportaciones y retenciones por pagar	68,683,562	65,988,179	58,913,873
Remuneraciones por pagar	14,285,873	12,600,760	11,047,650
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	42,637,952	18,815,908	45,790,469
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	22,399,134	30,180,817	27,240,911
Provisiones acumuladas por pagar	119,704,508	49,902,657	114,957,450
Otras cuentas y comisiones por pagar	36,491,676	17,862,161	20,342,455
Total	¢ <u>348,854,903</u>	¢ <u>242,752,065</u>	¢ <u>604,785,221</u>

5.4. Patrimonio

Al 30 de junio de 2023 y 2022 y al 31 de diciembre de 2022 el capital social está representado por 2,731 acciones comunes y nominativas, suscritas y pagadas de ¢1,000,000.00 cada una por un total de ¢2,731,000,000 respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

5.5. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	<u>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/6/2022</u>
Intereses ganados sobre cuentas de efectivo	10,043,056	13,111,985	4,637,638
Intereses inversiones en instrumentos financieros	443,357,096	659,300,498	328,669,316
Amortización primas y descuentos	(42,876,422)	(198,171,343)	(125,060,523)
Ganancia en venta de títulos	77,197,158	27,916,325	27,916,325
Gasto por diferencial cambiario	-	-	(16,016,181)
Ingreso por diferencial cambiario	-	-	214,964,245
Total	¢ 487,720,888	502,157,465	435,110,820

5.6. Por Comisiones por servicios

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

	<u>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/6/2022</u>
Popular Mercado Dinero Colones	901,876,842	1,718,307,305	908,720,989
Popular Mercado Dinero Dólares	222,555,535	823,409,835	435,770,413
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario	26,221,584	63,384,208	32,802,666
Popular Mixto Colones	425,092,833	832,793,504	458,067,486
Popular Mixto Dólares	122,678,817	381,525,757	189,567,769
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario ZETA	47,537,036	112,242,834	56,573,897
Confianza BP Colones	64,101,749	30,432,796	3,461,099
Confianza BP Dólares	8,408,278	2,037,685	451,993
Total	¢ 1,818,472,674	3,964,133,924	2,085,416,312

5.7. Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/6/2022</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 758,172,803	¢ 1,543,317,153	¢ 772,895,952
Dietas	36,393,145	59,322,930	32,606,575
Viáticos	3,896,466	7,493,876	2,517,109
Decimotercer sueldo	63,330,071	128,495,637	64,226,503
Vacaciones	10,910,881	20,614,447	10,040,466
Otras retribuciones	260,928	390,324	156,094
Auxilio de Cesantía	35,084,680	70,535,367	34,403,811
Cargas Sociales Patronales	179,882,733	363,309,425	182,082,774
Refrigerios	2,406,063	876,813	18,982
Capacitación	18,693,039	33,624,326	7,947,251
Seguros para el personal	2,680,639	4,876,817	2,438,409
Fondo de capitalización laboral	22,798,826	46,393,805	23,244,610
Total	¢ 1,134,510,274	¢ 2,279,250,920	¢ 1,132,578,536

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

5.8. Disminución de impuesto sobre la renta

Con la finalidad de aclarar el tratamiento de las ganancias o pérdidas en diferencial cambiario y su momento de realización para efectos fiscales, la Administración Tributaria emitió la resolución DGT-R-09-2022.

Esta norma dispuso de manera obligatoria el tratamiento que deben seguir todas las entidades reguladas sujetas a vigilancia y supervisión por la SUGEF y SUGEVAL con respecto a las diferencias cambiarias.

Indica la resolución DGT-R-09-2022 que:

Artículo 4°- Registro y tipo de cambio aplicable. Para efectos fiscales, el día del cierre del periodo fiscal, la entidad deberá cuantificar el diferencial cambiario realizado, de conformidad con la regulación de la posición en moneda extranjera de ese día, utilizando el tipo de cambio de venta del dólar, sugerido por el Banco Central de Costa Rica, para ese día.

Tal resultado deberá ser comparado con la posición en moneda extranjera correspondiente al día del cierre del periodo fiscal anterior, utilizando el tipo de cambio de venta del dólar, sugerido por el Banco Central de Costa Rica, para ese día. Si, producto de dicha comparación (la posición en moneda extranjera de la entidad al cierre del periodo fiscal actual, en relación con la posición en moneda extranjera de la entidad al cierre del periodo fiscal anterior), se determina una disminución, esta será considerada como una pérdida y, por lo tanto, el monto correspondiente a esa disminución se aplicará como gasto deducible del Impuesto sobre las Utilidades. Caso contrario, si se determina un aumento, éste será considerado como una ganancia y, por lo tanto, el monto correspondiente a ese aumento se incluirá como un ingreso dentro de la renta bruta del Impuesto sobre las Utilidades.

Dado que la sociedad es un ente regulado por SUGEVAL, la administración ha decidido aplicar la metodología sugerida en la Resolución DGT-R-09-2022 considerando que la Administración Tributaria ha indicado en repetidas ocasiones su criterio de que el diferencial cambiario es gravable o deducible siempre y cuando haya sido realizado.

De acuerdo con lo anterior, la ganancia o pérdida en diferencial cambiario que se utilizó en el cálculo del Impuesto sobre las Utilidades para este trimestre se determinó comparando la posición en moneda extranjera al 30 de junio de 2023 con la correspondiente al cierre del periodo anterior, obteniendo una pérdida deducibles de ¢1,259,085,442.

	Posición monetaria	T.C.	Posición colonizada
31/12/2022	\$3,819,728	601.99	¢2,299,438,059
30/06/2023	\$1,893,340	549.48	¢1,040,352,617
			<u>(1,259,085,442)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

A continuación, se presenta la conciliación fiscal y el cálculo del impuesto sobre la renta con corte al 30 de junio de 2023:

POPULAR SAFI	
CONCILIACION FISCAL - IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
Al 30 de Junio de 2023	
Ingresos totales	2,692,525,936
Gastos totales	1,968,349,857
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	724,176,079
MAS	
Partidas ajustes permanentes	
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	1,557,671
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Sitio Alterno	7,939,814
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Oficinas Adm.	16,948,632
Pérdida en diferencial cambiario (devengado)	199,544,598
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	22,399,134
Impuesto a las sociedades y Gastos Financiero Recompras	231,100
Impuesto sobre la renta diferido	62,580
Otras partidas no deducibles	
Viáticos dentro del país	56,350
Viáticos fuera del país	678,761
Capacitación en moneda extranjera	5,344,846
Activos dados de baja	5,946
Partidas ajustes temporarias (impuesto diferido)	
Deterioro de inversiones	29,709,067
Total de Gastos no deducibles	284,478,499
MENOS	
Disminución de impuesto y participaciones	218,196,294
Pérdida por diferencial cambiario según Resolución DGT-R-09-2022	1,259,085,442
Cuotas canceladas en arrendamientos	25,890,780
Recuperación en deterioro de inversiones	23,700,174
Total de Ingresos No Gravables	1,526,872,690
UTILIDAD FISCAL	(518,218,112)
CALCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	(518,218,112)
Tasa Impositiva	30%
Impuesto sobre la renta del periodo	(155,465,434)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

6. Vencimiento de activos y pasivos

30/6/2023	Días							Total	
	A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢ 350,454							350,454	
Inversiones M.N.		265,300			1,991,003	1,103,264	8,049,756	11,409,323	
Disponibilidades M.E.	24,898							24,898	
Inversiones M.E.		847,459				549,509	744,414	2,141,382	
	¢ 375,352	1,112,759			1,991,003	1,652,773	8,794,170	13,926,057	
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M.E.	¢	2,109,833						2,109,833	
Obligaciones con entidades M.E.	¢	3,670	3,684	3,699	9,813	2,383		23,249	
	¢	2,113,503	3,684	3,699	9,813	2,383		2,133,082	
Brecha de activos y pasivos	¢	375,352	(1,000,744)	(3,684)	(3,699)	1,981,190	1,650,390	8,794,170	11,792,975

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

31/12/2022	Días							Total	
	A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢ 728,144							728,144	
Inversiones M.N.			1,516,566	994,483		2,208,611	2,716,950	7,436,610	
Disponibilidades M.E.	684,239							684,239	
Inversiones M.E.		996,652					602,710	1,599,362	
	¢ 1,412,383	996,652	1,516,566	994,483		2,208,611	3,319,660	10,448,355	
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M	¢								
Obligaciones con entidades	¢	6,596	6,658	6,720	20,053	39,813	29,619	109,459	
Cargos por pagar M.N.									
Cargos por pagar M.E.									
	¢	6,596	6,658	6,720	20,053	39,813	29,619	109,459	
Brecha de activos y pasivos	¢	1,412,383	990,056	1,509,908	987,763	-20,053	2,168,798	3,290,041	10,338,896

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

30/6/2022

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

7. Riesgo de liquidez y de mercado

a. Riesgo de Liquidez

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

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

b. Riesgo de Mercado

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

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

- **Riesgo de Tasa de interés**

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

- **Riesgo cambiario**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

8. Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/6/2022</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad			
Garantías de cumplimiento	13,248,882	10,148,405	11,605,499
Garantías de participación	-	-	-
Fondos en administración en colones			
Fondo Popular Mercado de Dinero	136,498,116,279	130,042,250,590	135,275,541,550
Fondo Liquidez Mixto	54,691,344,196	53,134,666,186	66,936,950,823
Confianza BP Colones	15,294,001,465	14,826,707,873	4,943,777,757
Fondos en administración en US dólares			
Fondo Popular Mercado de Dinero	61,368,813,549	94,495,047,196	135,793,441,067
Fondo Liquidez Mixto	28,449,958,012	29,418,671,812	68,656,816,900
Confianza BP	5,817,189,004	6,473,234,168	389,184,646
Fondo de Inversión FINPO	20,776,547,877	22,631,443,513	27,386,266,673
Fondo de Inversión ZETA	37,169,576,666	40,961,658,604	47,746,682,477
Total	¢ <u>360,078,795,930</u>	¢ <u>391,993,828,347</u>	¢ <u>487,140,267,392</u>

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

	<u>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/6/2022</u>
Activos			
Disponibilidades	375,352,285	1,412,383,032	1,696,772,969
Cuentas y productos por cobrar con partes relacionadas	992,537	174,420	-
Inversiones con partes relacionadas	500,505,965	1,198,548,695	497,420,300
Total activos	¢ <u>876,850,787</u>	¢ <u>2,611,106,147</u>	¢ <u>2,194,193,269</u>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar y provisiones con partes relacionadas	42,637,952	18,815,908	45,790,469
Total pasivos	¢ <u>42,637,952</u>	¢ <u>18,815,908</u>	¢ <u>45,790,469</u>
Ingresos			
Ingresos financieros cuenta corriente	10,043,056	13,111,985	4,637,639
Ingresos financieros sobre inversiones	36,590,948	67,007,324	24,047,589
Total ingresos	¢ <u>46,634,004</u>	¢ <u>80,119,309</u>	¢ <u>28,685,228</u>
Gastos			
Gastos operativos	205,412,810	491,427,708	275,428,039
Total gastos	¢ <u>205,412,810</u>	¢ <u>491,427,708</u>	¢ <u>275,428,039</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

10. Arrendamientos por activos de uso

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

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

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

Adicionalmente Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. cuenta también con un contrato de alquiler con Fondo de Inversión Inmobiliario de Renta y Plusvalía, administrado por BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión firmado el 31 de mayo de 2022 por el alquiler de las instalaciones administrativas ubicadas en el octavo piso del Edificio Torre Mercedes en Paseo Colón.

Este contrato tiene un plazo de un año, renovable automáticamente por dos periodos adicionales, siendo el plazo máximo de contratación de tres años. El traslado de las instalaciones de Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. se llevó a cabo el 01 de febrero de 2023, fecha a partir de la cual se contabiliza el plazo del contrato.

Al 30 de junio de 2023 el valor en libros de los activos por derecho de uso y sus pasivos relacionados asciende a ¢23,091,689 y ¢ 23,248,532 respectivamente y a continuación se presenta la relación de gastos financieros, depreciaciones y pagos durante el periodo en dólares americanos, así como el cálculo del impuesto sobre la renta diferido:

	Intereses por pasivos por arrendamiento	Depreciación del activo por derecho de uso	Cuotas canceladas por arrendamiento	Diferencia Temporal	ISR Diferido
Periodo 2020	251.03	2,363.78	2,495.00	119.81	36.00
Periodo 2021	2,490.44	28,365.36	29,940.00	915.80	276.00
Periodo 2022	1,502.79	28,365.36	29,940.00	(71.85)	(21.74)
Enero	¢ 79.55	2,363.78	2,495.00	(51.67)	(16.00)
Febrero	303.79	6,593.58	6,851.17	46.20	14.00
Marzo	277.84	6,593.58	6,851.17	20.25	6.00
Abril	251.79	6,593.58	6,851.17	(5.80)	(2.00)
Mayo	225.63	6,593.58	6,851.17	(31.96)	(10.00)
Junio	199.35	6,593.58	6,851.17	(58.24)	(17.00)
Periodo 2023	1,337.95	35,331.68	36,750.85	(81.22)	(25.00)
TOTAL	5,582.21	94,426.18	99,125.85	882.54	265.26

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022

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

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