



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

Estados Financieros

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

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

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/9/2023	31/12/2022	30/9/2022
ACTIVO				
Disponibilidades	5.1	77,275,825	1,412,383,032	372,808,866
Entidades financieras del país		77,275,825	1,412,383,032	372,808,866
Inversiones en instrumentos financieros	3	13,678,374,675	9,173,855,642	10,498,318,206
A costo amortizado		813,116,708	146,522,975	1,412,245,301
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		12,614,592,564	8,889,448,568	8,954,002,898
Productos por cobrar		251,083,669	137,884,099	132,070,007
(Estimación por deterioro)		(418,266)	-	-
Cuentas y comisiones por cobrar		963,653,589	870,088,376	988,395,514
Comisiones por cobrar		356,426,460	345,148,414	343,860,720
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		2,244,390	174,420	239,927
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		534,737,341	499,120,602	628,407,462
Otras cuentas por cobrar		70,245,398	25,644,940	15,887,405
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		141,159,442	165,655,808	171,063,259
Otros activos		180,808,655	206,047,962	161,742,390
Cargos diferidos		23,253,421	-	-
Activos intangibles		121,828,829	170,738,575	125,014,204
Otros activos		35,726,405	35,309,387	36,728,186
TOTAL DE ACTIVOS	€	15,041,272,186	11,828,030,820	12,192,328,235
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		1,495,574,666	-	-
Otras obligaciones con el público	5.2	1,495,574,666	-	-
Obligaciones con entidades		12,037,957	109,458,283	135,461,056
A plazo		12,037,957	109,458,283	135,461,056
Cuentas por pagar y provisiones		623,866,025	304,524,022	702,259,010
Provisiones		61,771,957	61,771,957	61,771,957
Impuesto sobre la renta diferido		176,080,325	-	139,499
Otras cuentas por pagar	5.3	386,013,743	242,752,065	640,347,554
TOTAL DE PASIVOS	€	2,131,478,648	413,982,305	837,720,066
PATRIMONIO				
Capital Social		2,731,000,000	2,731,000,000	2,731,000,000
Capital pagado	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		459,016,450	(193,212,027)	(220,738,445)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		459,016,450	(193,212,027)	(220,738,445)
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	7,672,317,505
Resultado del período		843,516,546	642,843,037	610,929,109
TOTAL DE PATRIMONIO		12,909,793,538	11,414,048,515	11,354,608,169
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	€	15,041,272,186	11,828,030,820	12,192,328,235
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8	369,502,906,994	391,993,828,347	459,305,332,508
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		13,129,404	10,148,405	10,644,489
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		369,489,777,590	391,983,679,942	459,294,688,019

En cumplimiento a la Ley 8454 Ley de Certificados, Firmas Digitales y Documentos Electrónicos y sus normas conexas, este documento cuenta con las firmas digitales certificadas de:

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Sergio Chinchilla Aguilar
Jefe de Contabilidad
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Celina Víquez González
Auditor Interno
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/9/2023	30/9/2022
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		13,383,464	9,926,846
Por inversiones en instrumentos financieros		642,149,167	326,778,898
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	732,729,790	364,622,069
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público		61,750,115	-
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		1,869,744	4,539,049
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		213,714,896	103,280,713
Total de Gastos Financieros		277,334,755	107,819,762
Por estimación de deterioro de activos		(81,164,667)	(16,838,725)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		50,484,984	32,885,216
RESULTADO FINANCIERO		424,715,352	272,848,798
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.6	2,766,982,270	3,038,325,182
Por otros ingresos operativos		11,152,620	5,091,945
Total Otros Ingresos de Operación		2,778,134,890	3,043,417,127
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		6,018,188	7,332,582
Por litigios pendientes		-	41,387,211
Por otros gastos con partes relacionadas		303,327,814	390,976,093
Por otros gastos operativos		23,107,763	29,433,041
Total Otros Gastos de Operación		332,453,765	469,128,927
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		2,870,396,477	2,847,136,998
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.7	1,733,385,204	1,682,563,468
Por otros gastos de Administración		283,443,591	257,083,923
Total Gastos Administrativos		2,016,828,795	1,939,647,391
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		853,567,682	907,489,607
Impuesto sobre la renta		-	(279,934,332)
Impuesto sobre la renta diferido		(112,707)	(1,445,156)
Disminución de impuesto sobre renta	5.8	17,242,379	12,416,163
Participaciones legales sobre la utilidad		(27,180,808)	(27,597,173)
RESULTADO DEL PERIODO	€	843,516,546	610,929,109
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		459,016,450	(220,738,445)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		459,016,450	(220,738,445)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	1,302,532,996	390,190,664

En cumplimiento a la Ley 8454 Ley de Certificados, Firmas Digitales y Documentos Electrónicos y sus normas conexas, este documento cuenta con las firmas digitales certificadas de:

Luis Diego Jara Hernández Gerente General a.i. Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Sergio Chinchilla Aguilar Jefe de Contabilidad Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Celina Víquez González Auditor Interno Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
---	---	---

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 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	7,672,317,505	11,117,437,024
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				(373,757,964)			(373,757,964)
Resultado Periodo						610,929,109	610,929,109
Saldo al 30 de Setiembre de 2022	5.4	€ 2,731,000,000	14,900,000	(220,738,445)	546,200,000	8,283,246,614	11,354,608,169
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				652,228,477			652,228,477
Resultado Periodo						843,516,546	843,516,546
Saldo al 30 de Setiembre de 2023	5.4	€ 2,731,000,000	14,900,000	459,016,450	546,200,000	9,158,677,088	12,909,793,538

En cumplimiento a la Ley 8454 Ley de Certificados, Firmas Digitales y Documentos Electrónicos y sus normas conexas, este documento cuenta con las firmas digitales certificadas de:

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Sergio Chinchilla Aguilar
Jefe de Contabilidad
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Celina Viquez González
Auditor Interno
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/9/2023	30/9/2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		843,516,546	610,929,109
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		112,661,291	108,682,519
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		213,714,896	103,280,713
Deterioro de activos financieros		81,164,667	16,838,725
Otros cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		3,773,447	939,907
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por		(1,540,130,205)	800,069,861
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(3,069,294,564)	1,071,495,373
Cuentas y Comisiones por cobrar		(205,692,603)	(501,360,411)
Otros activos		(35,906,212)	(9,544,696)
Obligaciones con el público		1,495,574,666	-
Obligaciones a la vista y a plazo		(44,153,493)	(64,218,512)
Otras cuentas por pagar y provisiones		319,342,001	303,698,107
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(285,299,358)	1,640,740,834
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Instrumentos financieros al costo amortizado		(666,593,733)	(1,412,245,301)
Inmuebles, mobiliario, equipo		(85,131,865)	(226,663)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(751,725,598)	(1,412,471,964)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Utilidades del período		-	-
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3,925,600,167	1,556,785,293
Efectivo y equivalentes al final del año	5.1	2,888,575,211	1,785,054,163

En cumplimiento a la Ley 8454 Ley de Certificados, Firmas Digitales y Documentos Electrónicos y sus normas conexas, este documento cuenta con las firmas digitales certificadas de:

Luis Diego Jara Hernández
Gerente General a.i.
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Sergio Chinchilla Aguilar
Jefe de Contabilidad
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Celina Víquez González
Auditor Interno
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2023 la compañía cuenta con una fuerza laboral de 60 funcionarios. Los estados financieros y la información relevante acerca de la Compañía y los servicios que presta se encuentran en su sitio web oficial: <https://www.bancopopular.fi.cr/popular-safi/>. No posee cajeros automáticos ni sucursales o agencias.

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

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

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

Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

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

Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de setiembre de 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), y mediante resolución SGV-R-3896 del tres de julio de 2023 la inscripción del Fondo de Inversión Popular Crecimiento Mixto Colones (No Diversificado) y del Fondo de Inversión Popular Crecimiento Mixto Dólares (No Diversificado), sin embargo, ninguno de estos tres nuevos fondos había iniciado operaciones al 30 de setiembre de 2023.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 vigor de la Ley #9635 Ley del Fortalecimiento de las Finanzas Públicas la Sociedad de Fondos tuvo una serie de cambios a nivel impositivo, los cuales se detallan a continuación:

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

Clasificación de Gran Contribuyente Nacional

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 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 setiembre 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

	30/9/2023	31/12/2022	30/9/2022
Al valor razonable con cambios en ORI	¢ 12,614,592,564	8,889,448,568	8,954,002,898
A costo amortizado	813,116,708	146,522,975	1,412,245,301
Estimación por deterioro	(418,266)	-	-
Productos por cobrar	251,083,669	137,884,099	132,070,007
Total	¢ 13,678,374,675	9,173,855,642	10,498,318,206
Inversiones			
Emisores del país:			
Gobierno de Costa Rica	¢ 12,915,670,292	6,542,964,028	7,883,467,531
Entidades Públicas	-	1,294,458,821	1,284,646,143
Entidades Privadas	-	-	-
Partes Relacionadas con el Banco Popular	512,038,980	1,198,548,694	1,198,134,525
	¢ 13,427,709,272	¢ 9,035,971,543	¢ 10,366,248,199

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

30/9/2023

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	2,004,269.77	1,998,182.68	(6,087.09)	(1,826.13)	1,294.70
23041163529	23/10/2024	BCCR	bem	480,596.65	493,288.64	12,691.99	3,807.60	3,070.64
23061909364	23/04/2025	BCCR	bem	1,042,379.04	1,047,388.99	5,009.95	1,502.98	6,805.46
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,026.13	512,038.98	12,012.85	3,603.86	-
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,175.39	502,856.03	2,680.64	804.19	2,632.65
21061653112	26/06/2024	G	tp	304,607.15	301,713.62	(2,893.53)	(868.06)	1,630.03
21062334685	26/06/2024	G	tp	304,897.02	301,713.62	(3,183.40)	(955.02)	1,633.24
19102333380	26/02/2025	G	tp	50,863.07	52,326.33	1,463.26	438.98	327.36
19121850279	26/02/2025	G	tp	51,365.08	52,326.33	961.25	288.38	333.51
21071903976	28/01/2026	G	tp	314,960.00	309,866.02	(5,093.98)	(1,528.19)	2,078.51
21082766468	28/01/2026	G	tp	850,944.10	826,309.38	(24,634.72)	(7,390.42)	5,652.13
23050368330	25/02/2026	G	tp	71,699.41	72,800.00	1,100.59	330.18	464.91
23050368331	25/02/2026	G	tp	235,583.78	239,200.00	3,616.22	1,084.87	1,527.58
23050368332	25/02/2026	G	tp	276,554.87	280,800.00	4,245.13	1,273.54	1,793.24
23061376300	25/02/2026	G	tp	413,124.14	416,000.00	2,875.86	862.76	2,689.09
23030156821	30/09/2026	G	tp	503,275.91	542,207.17	38,931.26	11,679.38	3,194.20
23061376285	30/09/2026	G	tp	4,286.61	4,337.66	51.05	15.31	27.89
23061376286	30/09/2026	G	tp	112,523.51	113,863.50	1,339.99	402.00	732.11
23030156775	19/06/2030	G	tp	2,064.16	2,360.65	296.49	88.95	13.08
23030156776	19/06/2030	G	tp	513,976.61	587,801.96	73,825.35	22,147.60	3,256.31
23011648579	22/06/2033	G	tp	486,146.30	578,453.55	92,307.24	27,692.17	3,069.90
23020652346	22/06/2033	G	tp	976,251.53	1,156,907.09	180,655.56	54,196.67	6,169.62
23030608422	22/06/2033	G	tp	492,233.94	578,453.55	86,219.61	25,865.88	3,115.76
23021308069	22/08/2035	G	tp	290,896.10	351,000.00	60,103.90	18,031.17	1,837.03
Inversiones en Instrumentos financieros ¢				10,783,700.28	11,322,195.72	538,495.44	161,548.63	53,348.94

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\$	81.38	80.23	(1.16)	(0.35)	0.76
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	427.27	421.19	(6.08)	(1.82)	4.00
23051871662	29/05/2024	G	tp\$	500.04	498.50	(1.54)	(0.46)	4.82
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	513.63	501.69	(11.94)	(3.58)	6.08
23072583394	20/11/2024	G	tp\$	36.14	36.12	(0.02)	(0.01)	0.42
23051671133	21/07/2027	G	tp\$	157.91	155.39	(2.52)	(0.76)	1.83
23051771369	24/05/2028	G	tp\$	152.26	148.84	(3.42)	(1.03)	1.76
23021654275	24/05/2034	G	tp\$	105.79	108.20	2.41	0.72	1.21
23021654276	24/05/2034	G	tp\$	238.02	243.45	5.43	1.63	2.72
23021654277	24/05/2034	G	tp\$	185.13	189.35	4.22	1.27	2.12
23090590508	03/10/2023	G	bde45	315.60	315.60	-	-	0.04
23092093102	12/10/2023	G	bde44	534.83	534.83	-	-	0.25
23091191578	17/10/2023	G	bde45	326.17	326.17	-	-	0.22
23091492327	20/10/2023	G	bde45	322.65	322.65	-	-	0.26
Inversiones en instrumentos financieros \$				3,896.82	3,882.20	(14.62)	(4.39)	26.50

Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado) 2,113,441.33 2,105,513.55 (7,927.79) (2,378.34) 14,372.11

Total Inversiones en instrumentos financieros 12,897,141.62 13,427,709.27 530,567.65 159,170.30 67,721.04

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

30/9/2022

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	2,068,577.25	1,934,962.32	(133,614.94)	(40,084.48)	14,128.35
30213840	03/02/2023	BNCR	cdp	300,046.34	299,218.62	(827.72)	(248.32)	-
30213748	30/03/2023	BNCR	cdp	1,000,087.85	985,427.52	(14,660.33)	(4,398.10)	-
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,035.00	500,500.00	465.00	139.50	-
30213842	08/02/2023	BPDC	cdp	700,073.76	697,634.53	(2,439.24)	(731.77)	-
21100172355	22/02/2023	G	tp	530,125.47	517,970.80	(12,154.68)	(3,646.40)	1,642.62
21062254397	19/07/2023	G	tp	275,880.86	266,945.73	(8,935.13)	(2,680.54)	1,594.25
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,400.36	480,800.29	(19,600.08)	(5,880.02)	3,262.26
21061653112	26/06/2024	G	tp	310,632.44	288,480.17	(22,152.27)	(6,645.68)	2,070.96
21062354685	26/06/2024	G	tp	311,309.01	288,480.17	(22,828.84)	(6,848.65)	2,078.32
19102333380	26/02/2025	G	tp	51,421.09	50,373.27	(1,047.82)	(314.35)	330.95
19121850279	26/02/2025	G	tp	52,257.09	50,373.27	(1,883.82)	(565.15)	339.30
21071903976	28/01/2026	G	tp	320,842.06	287,757.81	(33,084.26)	(9,925.28)	2,117.32
21082766468	28/01/2026	G	tp	871,194.29	767,354.15	(103,840.13)	(31,152.04)	5,786.64
Inversiones en instrumentos financieros ¢				7,792,882.90	7,416,278.65	(376,604.25)	(112,981.27)	33,350.98

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	1,421.75	1,412.43	(9.31)	(2.79)	6.72
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	83.51	81.59	(1.92)	(0.57)	0.99
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	438.42	428.36	(10.06)	(3.02)	5.19
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	525.20	507.95	(17.24)	(5.17)	6.22
22091329514	11/10/2022	G	bde45	1,392.38	1,392.38	-	-	0.61
22091529849	17/10/2022	G	tp\$	653.39	653.39	-	-	0.44
22091329502	4/10/2022	G	tp\$	186.25	186.25	-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros \$				4,700.89	4,662.36	(38.53)	(11.56)	20.18
Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)				2,974,350.18	2,949,969.55	(24,380.63)	(7,314.19)	12,765.15
Total Inversiones en instrumentos financieros				10,767,233.08	10,366,248.20	(400,984.88)	(120,295.46)	46,116.13

Las inversiones en instrumentos financieros clasificados en la categoría de Costo Amortizado al 30 de setiembre de 2023 y 2022 y al 31 de diciembre 2022 ascienden a ¢813,116,708, ¢1,412,245,301 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 setiembre 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 setiembre de 2023 los tipos de cambio de compra y venta eran de ¢534.47 y ¢ 542.35 (setiembre 2022, ¢624.62 y ¢632.72) 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 setiembre de 2023 y 2022 (en dólares) y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	<u>30/9/2023</u>		<u>31/12/2022</u>		<u>30/9/2022</u>
Activos					
Disponibilidades	\$ 95,501	\$	1,136,628	\$	531,113
Inversiones	3,881,433		2,656,792		4,662,362
Cuentas y productos por cobrar	202,136		213,430		267,547
Otros activos	12,840		12,840		12,840
Total activos	<u>\$ 4,191,910</u>	\$	<u>4,019,690</u>	\$	<u>5,473,862</u>
Pasivos					
Obligaciones con el público	2,065,053		-		-
Otras obligaciones financieras	22,196		181,827		214,093
Otras cuentas por pagar y provisiones	8,008		18,134		16,429
Total de pasivos	<u>2,095,257</u>		<u>199,961</u>		<u>230,522</u>
Posición neta	<u>\$ 2,096,653</u>	\$	<u>3,819,729</u>	\$	<u>5,243,340</u>

5. Composición de los rubros de estados financieros

5.1. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

	<u>30/9/2023</u>		<u>31/12/2022</u>		<u>30/9/2022</u>
Dinero en Cajas y Bóveda	¢ -	¢	-	¢	-
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	77,275,825		1,412,383,032		372,808,866
Total	<u>¢ 77,275,825</u>	¢	<u>1,412,383,032</u>	¢	<u>372,808,866</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 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	77,275,825	1,412,383,032	372,808,866
Valores Negociables	13,427,709,272	9,035,971,543	8,954,002,898
Total estado posición financiera	<u>13,504,985,097</u>	<u>10,448,354,575</u>	<u>9,326,811,764</u>
Valores Negociables con vencimiento mayor a 60 días	(10,616,409,886)	(6,522,754,408)	(7,541,757,601)
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>¢ 2,888,575,211 ¢</u>	<u>¢ 3,925,600,167 ¢</u>	<u>¢ 1,785,054,163</u>

5.2. Obligaciones con el público

Al 30 de setiembre, la sociedad cuenta con operaciones de financiamiento en reportos tripartitos con posición de comprador a plazo por un monto total al vencimiento de ¢377.21 millones y US\$2.07 millones. Los mismos tienen vencimientos entre el 07 y el 21 de octubre de 2023 y cuentan con un saldo acumulado de principal e intereses de ¢375,593,258 y US\$2,065,052.

5.3. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>30/9/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3,995,900	7,759,650	4,074,690
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	40,978,015	39,641,933	319,861,105
Aportaciones y retenciones por pagar	73,125,354	65,988,179	60,496,605
Remuneraciones por pagar	16,727,893	12,600,760	14,249,956
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	33,376,659	18,815,908	37,845,394
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	27,180,809	30,180,817	27,597,173
Provisiones acumuladas por pagar	154,533,819	49,902,657	151,681,948
Otras cuentas y comisiones por pagar	36,095,294	17,862,161	24,540,683
Total	<u>¢ 386,013,743 ¢</u>	<u>¢ 242,752,065 ¢</u>	<u>¢ 640,347,554</u>

5.4. Patrimonio

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

5.5. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	<u>30/9/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>
Intereses ganados sobre cuentas de efectivo	13,383,464	13,111,985	9,926,847
Intereses inversiones en instrumentos financieros	711,733,449	659,300,498	491,501,841
Amortización de primas	(116,301,324)	(213,886,964)	(171,230,711)
Amortización de descuentos	46,717,039	15,715,621	6,507,767
Ganancia en venta de títulos	77,197,162	27,916,325	27,916,325
Total	¢ 732,729,790	502,157,465	364,622,069

5.6. Por Comisiones por servicios

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

	<u>30/9/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>
Popular Mercado Dinero Colones	1,428,106,734	1,718,307,305	1,293,474,449
Popular Mercado Dinero Dólares	324,991,026	823,409,835	655,459,986
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario	39,205,637	63,384,208	48,715,317
Popular Mixto Colones	620,126,450	832,793,504	627,200,637
Popular Mixto Dólares	173,184,767	381,525,757	315,907,467
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario ZETA	70,686,789	112,242,834	85,708,329
Confianza BP Colones	98,553,104	30,432,796	11,271,304
Confianza BP Dólares	12,127,763	2,037,686	587,693
Total	¢ 2,766,982,270	3,964,133,925	3,038,325,182

5.7. Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>30/9/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 1,157,314,433	¢ 1,543,317,153	¢ 1,140,623,770
Dietas	52,801,615	59,322,930	47,752,855
Viáticos	4,433,780	7,493,876	4,663,001
Decimotercer sueldo	96,707,512	128,495,637	94,937,855
Vacaciones	20,556,344	20,614,447	17,207,515
Otras retribuciones	466,547	390,324	156,095
Auxilio de Cesantía	54,640,757	70,535,367	51,565,347
Cargas Sociales Patronales	274,688,021	363,309,425	268,688,787
Refrigerios	3,332,891	876,813	18,983
Capacitación	29,607,640	33,624,326	18,990,951
Seguros para el personal	4,020,959	4,876,817	3,657,613
Fondo de capitalización laboral	34,814,705	46,393,805	34,300,696
Total	¢ 1,733,385,204	¢ 2,279,250,920	¢ 1,682,563,468

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2023 con la correspondiente al cierre del periodo anterior, obteniendo una pérdida deducible de ₡1,161,900,332.

	Posición monetaria	T.C.	Posición colonizada
31/12/2022	\$3,819,728	601.99	₡2,299,438,059
30/09/2023	\$2,097,424	542.35	₡1,137,537,727
			<u>(1,161,900,332)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2023:

POPULAR SAFI	
CONCILIACION FISCAL - IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
Al 30 de Setiembre de 2023	
Ingresos totales	3,774,003,440
Gastos totales	2,895,270,013
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	878,733,427
MAS	
Partidas ajustes permanentes	
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	1,797,914
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Sitio Alterno	11,892,527
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Oficinas Adm.	24,021,704
Pérdida en diferencial cambiario (devengado)	214,687,164
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	27,180,808
Impuesto a las sociedades y Gastos Financiero Recompras	231,100
Impuesto de remesas al exterior	-
Impuesto sobre la renta diferido	112,707
Ganancia por diferencial cambiario según Resolución DGT-R-09-2022	
Otras partidas no deducibles	
Viáticos dentro del país	56,350
Viáticos fuera del país	678,761
Capacitación en moneda extranjera	6,854,653
Activos dados de baja	106,475
Otros gastos no deducibles	638,607
Partidas ajustes temporarias (impuesto diferido)	
Provisiones por litigios pendientes-Colones	-
Deterioro de inversiones	81,164,667
Total de Gastos no deducibles	369,423,437
MENOS	
Disminución de impuesto y participaciones	52,459,260
Ganancia en diferencial cambiario (devengado)	-
Pérdida por diferencial cambiario según Resolución DGT-R-09-2022	1,161,900,332
Cuotas canceladas en arrendamientos	37,118,341
Recuperación en deterioro de inversiones	50,484,984
Total de Ingresos No Gravables	1,301,962,917
UTILIDAD FISCAL	(53,806,053)
CALCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	(53,806,053)
Tasa Impositiva	30%
Impuesto sobre la renta del periodo	(16,141,816)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

6. Vencimiento de activos y pasivos

30/9/2023

		Días							
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	25,481							25,481
Inversiones M.N.			1,998,183				1,106,283	8,217,730	11,322,196
Disponibilidades M.E.		51,795							51,795
Inversiones M.E.			813,117				542,305	750,091	2,105,513
	¢	77,276	2,811,300				1,648,588	8,967,821	13,504,985
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M.E.	¢		1,495,575						1,495,575
Obligaciones con entidades M.E.	¢		3,665	3,680	2,341	2,352			12,038
	¢		1,499,240	3,680	2,341	2,352			1,507,613
Brecha de activos y pasivos	¢	77,276	1,312,060	(3,680)	(2,341)	(2,352)	1,648,588	8,967,821	11,997,372

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 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	
Activos								
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
Pasivos								
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)	3,290,041	10,338,896

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

30/9/2022

		Días							
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	36,763							36,763
Inversiones M.N.					2,500,251	266,946	4,649,082		7,416,279
Disponibilidades M.E.		336,046							336,046
Inversiones M.E.			1,412,245		893,675		644,049		2,949,969
	¢	372,809	1,412,245		3,393,926	266,946	5,293,131		10,739,057
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M.N.	¢								
Obligaciones con entidades	¢		6,742	6,805	6,868	20,993	41,708	52,345	135,461
Cargos por pagar M.N.									
Cargos por pagar M.E.									
	¢		6,742	6,805	6,868	20,993	41,708	52,345	135,461
Brecha de activos y pasivos	¢	372,809	1,405,503	(6,805)	(6,868)	3,372,933	225,238	5,240,786	10,603,596

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de setiembre 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 setiembre 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>30/9/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad			
Garantías de cumplimiento	13,129,404	10,148,405	10,644,489
Fondos en administración en colones			
Fondo Popular Mercado de Dinero	158,209,721,629	130,042,250,590	133,624,247,885
Fondo Liquidez Mixto	51,639,268,114	53,134,666,186	73,600,212,854
Confianza BP Colones	19,065,750,715	14,826,707,873	9,388,202,618
Fondos en administración en US dólares			
Fondo Popular Mercado de Dinero	52,263,380,640	94,495,047,196	117,026,747,894
Fondo Liquidez Mixto	26,098,258,960	29,418,671,812	58,733,591,172
Confianza BP	5,839,473,951	6,473,234,168	356,596,070
Fondo de Inversión FINPO	20,329,318,115	22,631,443,513	23,769,791,226
Fondo de Inversión ZETA	36,044,605,466	40,961,658,604	42,795,298,300
Total	¢ 369,502,906,994	¢ 391,993,828,347	¢ 459,305,332,508

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

	<u>30/9/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>
Activos			
Disponibilidades	77,275,825	1,412,383,032	372,808,866
Cuentas y productos por cobrar con partes relacionadas	2,244,390	174,420	239,927
Inversiones con partes relacionadas	512,038,980	1,198,548,695	1,198,134,525
Total activos	¢ 591,559,195	2,611,106,147	1,571,183,318
Pasivos			
Otras cuentas por pagar y provisiones con partes relacionadas	33,376,659	18,815,908	37,845,394
Total pasivos	¢ 33,376,659	18,815,908	37,845,394
Ingresos			
Ingresos financieros cuenta corriente	13,383,464	13,111,985	9,926,846
Ingresos financieros sobre inversiones	49,689,787	67,007,324	41,176,484
Total ingresos	¢ 63,073,251	80,119,309	51,103,330
Gastos			
Gastos operativos	303,327,814	491,427,708	390,976,093
Total gastos	¢ 303,327,814	491,427,708	390,976,093

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 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 Techonologies S.A. para establecer el sitio alterno de ambas compañías con el fin ubicar a su personal crítico en caso de fallas o imposibilidad de acceso a sus oficinas centrales.

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

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

Adicionalmente Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. cuenta también con un contrato de alquiler con 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 setiembre de 2023 el valor en libros de los activos por derecho de uso y sus pasivos relacionados asciende a ¢12,065,904 y ¢ 12,037,957 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 Temporaria	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)
Julio	172.98	6,593.58	6,851.17	(84.61)	(25.00)
Agosto	146.49	6,593.58	6,851.17	(111.10)	(33.00)
Septiembre	119.89	6,593.58	6,851.17	(137.70)	(41.00)
Periodo 2023	1,777.31	55,112.42	57,304.36	(414.63)	(124.00)
TOTAL	6,021.57	114,206.92	119,679.36	549.13	166.26

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 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.