



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

Estados Financieros

Por los meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO			
Disponibilidades	5.1	346,577,936	1,412,383,032
Entidades financieras del país		346,577,936	1,412,383,032
Inversiones en instrumentos financieros	3	13,070,306,657	9,173,855,642
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		12,919,642,093	8,889,448,568
Al costo amortizado		-	146,522,975
Productos por cobrar		150,664,564	137,884,099
Cuentas y comisiones por cobrar		984,188,387	870,088,376
Comisiones por cobrar		363,515,744	345,148,414
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	174,420
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		604,738,211	499,120,602
Otras cuentas por cobrar		15,934,432	25,644,940
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		136,486,673	165,655,808
Otros activos		228,641,420	206,047,962
Cargos diferidos		38,607,125	-
Activos intangibles		166,944,347	170,738,575
Otros activos		23,089,948	35,309,387
TOTAL DE ACTIVOS	€	14,766,201,073	11,828,030,820
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		1,085,129,566	-
Otras obligaciones con el público	5.2	1,085,129,566	-
Obligaciones con entidades		2,284,762	109,458,283
A plazo		2,284,762	109,458,283
Cuentas por pagar y provisiones		556,165,071	304,524,022
Provisiones		61,771,957	61,771,957
Impuesto sobre la renta diferido		185,522,280	-
Otras cuentas por pagar	5.3	308,870,834	242,752,065
TOTAL DE PASIVOS	€	1,643,579,399	413,982,305
PATRIMONIO			
Capital Social		2,731,000,000	2,731,000,000
Capital pagado	5.4	2,731,000,000	2,731,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		14,900,000	14,900,000
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		487,136,895	(193,212,027)
Reservas	b.14	546,200,000	546,200,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		8,315,160,542	7,672,317,505
Resultado del período		1,028,224,237	642,843,037
TOTAL DE PATRIMONIO		13,122,621,674	11,414,048,515
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	€	14,766,201,073	11,828,030,820
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8	364,901,112,891	391,993,828,347
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		12,870,174	10,148,405
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		364,888,242,717	391,983,679,942

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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:

Dalianela Redondo Cordero Gerente General 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.
--	---	---

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		18,820,971	13,111,985
Por inversiones en instrumentos financieros		884,364,621	461,129,155
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	980,382,751	502,157,465
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público		81,916,591	-
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		1,976,983	6,004,397
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		247,914,212	288,405,873
Total de Gastos Financieros		331,807,786	294,410,270
Por estimación de deterioro de activos		(86,920,265)	(19,586,326)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		58,625,860	42,921,268
RESULTADO FINANCIERO		620,280,560	231,082,137
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.6	3,750,865,280	3,964,133,924
Por otros ingresos operativos		18,431,902	18,937,497
Total Otros Ingresos de Operación		3,769,297,182	3,983,071,421
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		7,532,258	8,675,377
Por provisiones		-	41,387,211
Por otros gastos con partes relacionadas		400,697,369	491,427,708
Por otros gastos operativos		31,356,209	41,050,501
Total Otros Gastos de Operación		439,585,836	582,540,797
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3,949,991,906	3,631,612,761
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.7	2,356,512,719	2,279,250,920
Por otros gastos de administración		422,820,210	358,750,769
Total Gastos Administrativos		2,779,332,929	2,638,001,689
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,170,658,977	993,611,072
Impuesto sobre la renta	5.8	(108,199,309)	(331,425,314)
Impuesto sobre la renta diferido		(151,623)	(1,578,067)
Disminución de impuesto sobre renta		1,068,006	12,416,163
Participaciones legales sobre la utilidad		(35,151,814)	(30,180,817)
RESULTADO DEL PERIODO	¢	1,028,224,237	642,843,037
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		487,136,895	(193,212,027)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		487,136,895	(193,212,027)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	1,515,361,132	449,631,010
RESULTADO DEL PERIODO			
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-
Atribuidos a la controladora		1,028,224,237	642,843,037
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO			
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-
Atribuidos a la controladora		1,515,361,132	449,631,010

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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:

Dalianela Redondo Cordero	Sergio Chinchilla Aguilar	Celina Víquez González
Gerente General	Jefe de Contabilidad	Auditor Interno
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Para los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 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
Cambios en las políticas contables							-
Resultado Periodo						642,843,037	642,843,037
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-	-
Capital pagado adicional						-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2022		2,731,000,000	14,900,000	153,019,519	546,200,000	8,315,160,542	11,760,280,061
Otros resultados integrales del periodo							
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				(346,231,546)			(346,231,546)
Resultados integrales totales al 31 de Diciembre de 2022	5.4	€ 2,731,000,000	14,900,000	(193,212,027)	546,200,000	8,315,160,542	11,414,048,515
Atribuidos a participaciones no controladoras				-			
Atribuidos a la controladora		2,731,000,000	14,900,000	(193,212,027)	546,200,000	8,315,160,542	11,414,048,515
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
Cambios en las políticas contables							-
Resultado Periodo						1,028,224,237	1,028,224,237
Reservas legales y otras reservas estatutarias							-
Capital pagado adicional						-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2023		2,731,000,000	14,900,000	(193,212,027)	546,200,000	9,343,384,779	12,442,272,752
Otros resultados integrales del periodo							
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				680,348,922			680,348,922
Resultados integrales totales al 31 de Diciembre de 2023	5.4	€ 2,731,000,000	14,900,000	487,136,895	546,200,000	9,343,384,779	13,122,621,674
Atribuidos a participaciones no controladoras				-			
Atribuidos a la controladora		2,731,000,000	14,900,000	487,136,895	546,200,000	9,343,384,779	13,122,621,674

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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:

Daliana Redondo Cordero
Gerente General
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.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

POPULAR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

Para los períodos de doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1,028,224,237	642,843,037
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		494,540,031	453,835,874
Depreciaciones y amortizaciones		153,613,434	144,707,419
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		247,914,212	288,405,873
Deterioro de activos financieros		86,920,265	19,586,326
Otros cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		6,092,120	1,136,256
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por		(3,218,304,375)	1,438,743,102
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(4,269,703,033)	2,076,675,198
Cuentas y Comisiones por cobrar		(125,808,296)	(388,867,365)
Otros activos		(105,656,972)	(64,806,566)
Obligaciones con el público		1,085,129,566	-
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		(53,906,688)	(90,221,285)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		251,641,048	(94,036,880)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(1,695,540,107)	2,535,422,013
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		146,522,975	(146,522,975)
Inmuebles, mobiliario, equipo		(101,811,918)	(20,084,164)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		44,711,057	(166,607,139)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Otras actividades de financiamiento		-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		-	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,650,829,050)	2,368,814,874
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		3,925,600,167	1,556,785,293
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5.1	2,274,771,117	3,925,600,167

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:

Dalianela Redondo Cordero
Gerente General
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 la compañía cuenta con una fuerza laboral de 58 funcionarios. Los estados financieros y la información relevante acerca de la Compañía y los servicios que presta se encuentran en su sitio web oficial: <https://www.bancopopular.fi.cr/popular-safi/>. No posee cajeros automáticos ni sucursales o agencias.

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

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

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

Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

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

Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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

	31/12/2023	31/12/2022
Mantenidas para negociar		
Al valor razonable con cambios en ORI	¢ 12,919,642,093	8,889,448,568
A costo amortizado	-	146,522,975
Productos por cobrar	150,664,564	137,884,099
Total	¢ 13,070,306,657	9,173,855,642
Inversiones		
Emisores del país:		
Gobierno de Costa Rica	¢ 11,503,460,031	6,542,964,028
Entidades Públicas	-	1,294,458,821
Partes Relacionadas con el Banco Popular	500,933,560	1,198,548,694
Bancos centrales y sector público del exterior	915,248,502	-
	¢ 12,919,642,093	¢ 9,035,971,543

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

31/12/2023

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
2.3103E+11	30/01/2024	BCCR	bem	1,405,208.50	1,404,204.47	(1,004.03)	(301.21)	962.22
23041163529	23/10/2024	BCCR	bem	485,040.17	496,000.00	10,959.83	3,287.95	2,828.34
23061909364	23/04/2025	BCCR	bem	1,035,819.61	1,043,056.98	7,237.37	2,171.21	6,999.85
21052649248	28/05/2026	BPDC	bvp10	500,023.81	500,933.56	909.75	272.92	-
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,116.35	503,093.71	2,977.36	893.21	1,858.32
21061653112	26/06/2024	G	tp	303,047.66	301,856.22	(1,191.44)	(357.43)	1,138.88
21062354685	26/06/2024	G	tp	303,238.85	301,856.22	(1,382.63)	(414.79)	1,139.86
19102333380	26/02/2025	G	tp	50,715.45	52,207.40	1,491.96	447.59	337.86
19121850279	26/02/2025	G	tp	51,130.37	52,207.40	1,077.03	323.11	343.63
21071903976	28/01/2026	G	tp	313,427.88	308,978.55	(4,449.33)	(1,334.80)	2,140.95
21082766468	28/01/2026	G	tp	845,690.72	823,942.80	(21,747.92)	(6,524.38)	5,814.28
23050368330	25/02/2026	G	tp	71,534.50	72,752.34	1,217.83	365.35	480.12
23050368331	25/02/2026	G	tp	235,041.94	239,043.40	4,001.45	1,200.44	1,577.52
23050368332	25/02/2026	G	tp	275,918.80	280,616.16	4,697.36	1,409.21	1,851.88
23061376300	25/02/2026	G	tp	411,845.17	415,727.64	3,882.47	1,164.74	2,774.80
23030156821	30/09/2026	G	tp	503,034.00	539,605.06	36,571.06	10,971.32	3,304.65
23061376285	30/09/2026	G	tp	4,264.68	4,316.84	52.16	15.65	28.72
23061376286	30/09/2026	G	tp	111,947.82	113,317.06	1,369.24	410.77	753.91
23030156775	19/06/2030	G	tp	2,062.41	2,370.98	308.57	92.57	13.52
23030156776	19/06/2030	G	tp	513,540.86	590,374.95	76,834.08	23,050.22	3,367.67
23011648579	22/06/2033	G	tp	486,365.03	585,970.01	99,604.98	29,881.49	3,179.02
23020652346	22/06/2033	G	tp	976,628.09	1,171,940.02	195,311.93	58,593.58	6,388.50
23030608422	22/06/2033	G	tp	492,358.16	585,970.01	93,611.85	28,083.55	3,225.86
23021308069	22/08/2035	G	tp	291,000.11	356,946.16	65,946.05	19,783.81	1,902.14
Inversiones en Instrumentos financieros ¢				10,169,000.95	10,747,287.95	578,287.00	173,486.10	52,412.02

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\$	80.84	80.10	(0.74)	(0.22)	0.46
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	424.40	420.53	(3.87)	(1.16)	2.41
23051871662	29/05/2024	G	tp\$	500.03	498.90	(1.12)	(0.34)	3.01
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	510.66	498.02	(12.64)	(3.79)	6.75
23072583394	20/11/2024	G	tp\$	36.11	35.86	(0.26)	(0.08)	0.47
23051671133	21/07/2027	G	tp\$	157.68	155.26	(2.41)	(0.72)	2.03
23051771369	24/05/2028	G	tp\$	152.15	149.17	(2.98)	(0.89)	1.96
23021654275	24/05/2034	G	tp\$	105.69	109.62	3.93	1.18	1.35
23021654276	24/05/2034	G	tp\$	237.80	246.64	8.84	2.65	3.03
23021654277	24/05/2034	G	tp\$	184.96	191.83	6.87	2.06	2.35
183911	16/01/2024	USTES	pus24	498.93	498.60	(0.33)	(0.10)	-
183921	22/02/2024	USTES	pus24	496.31	495.91	(0.40)	(0.12)	-
184001	05/03/2024	USTES	pus24	743.23	742.60	(0.63)	(0.19)	-
Inversiones en instrumentos financieros \$				4,128.79	4,123.05	(5.74)	(1.72)	23.82

Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)				2,175,379.25	2,172,354.14	(3,025.11)	(907.53)	12,552.27
Total Inversiones en instrumentos financieros				12,344,380.21	12,919,642.09	575,261.89	172,578.57	64,964.29

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 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
--	--	--	--	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	------------------

Las inversiones en instrumentos financieros clasificados en la categoría de Costo Amortizado al 31 de diciembre de 2022 ascendían a ¢146,522,975 y el 100% de ellas correspondían 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. Al 31 de diciembre de 2023 la entidad no contaba con instrumentos financieros dentro de esta clasificación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 los tipos de cambio de compra y venta eran de ¢519.21 y ¢ 526.88 (diciembre 2022, ¢594.17 y ¢601.99) 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 31 de diciembre de 2023 y 2022 (en dólares) son los siguientes:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Activos		
Disponibilidades	\$ 137,296	\$ 1,136,628
Inversiones	4,123,053	2,656,792
Cuentas y productos por cobrar	173,605	213,430
Otros activos	1,440	12,840
Total activos	<u>\$ 4,435,394</u>	<u>\$ 4,019,690</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	2,059,538	-
Otras obligaciones financieras	4,336	181,827
Otras cuentas por pagar y provisiones	102,339	18,134
Total de pasivos	<u>2,166,213</u>	<u>199,961</u>
Posición neta	<u>\$ 2,269,181</u>	<u>\$ 3,819,729</u>

5. Composición de los rubros de estados financieros

5.1. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas Moneda Nacional	¢ 274,239,209	¢ 728,144,228
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas Moneda Extranjera	72,338,727	684,238,804
Total	<u>¢ 346,577,936</u>	<u>¢ 1,412,383,032</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023 y 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	346,577,936	1,412,383,032
Valores Negociables	12,919,642,093	9,035,971,543
Total estado posición financiera	<u>13,266,220,029</u>	<u>10,448,354,575</u>
Valores Negociables con vencimiento mayor a 60 días	(10,991,448,912)	(6,522,754,408)
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>2,274,771,117</u>	¢ <u>3,925,600,167</u>

5.2. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad cuenta con operaciones de financiamiento en reportos tripartitos con posición de comprador a plazo por un monto total al vencimiento de US\$2.06 millones. Los mismos tienen vencimientos entre el 08 y el 16 de enero de 2024 y cuentan con un saldo acumulado de principal e intereses de US\$2,059,538, equivalentes a ¢1,085,129,566.

5.3. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	7,991,800	7,759,650
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	41,888,272	39,641,933
Aportaciones y retenciones por pagar	71,313,000	65,988,179
Remuneraciones por pagar	13,926,329	12,600,760
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	22,765,109	18,815,908
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	35,151,814	30,180,817
Provisiones acumuladas por pagar	53,092,107	49,902,657
Otras cuentas y comisiones por pagar	62,742,403	17,862,161
Total	¢ <u>308,870,834</u>	¢ <u>242,752,065</u>

5.4. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

5.5. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Intereses ganados sobre cuentas de efectivo	18,820,971	13,111,986
Intereses inversiones en instrumentos financieros	970,841,396	659,300,497
Amortización de primas	(147,065,718)	(213,886,964)
Amortización de descuentos	60,588,943	15,715,621
Ganancia en venta de títulos	77,197,159	27,916,325
Total	¢ 980,382,751	502,157,465

5.6. Por Comisiones por servicios

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Popular Mercado Dinero Colones	1,988,397,509	1,718,307,305
Popular Mercado Dinero Dólares	427,151,205	823,409,835
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario	51,919,636	63,384,208
Popular Mixto Colones	806,277,612	832,793,504
Popular Mixto Dólares	220,715,084	381,525,757
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario ZETA	93,360,371	112,242,834
Confianza BP Colones	147,151,308	30,432,796
Confianza BP Dólares	15,892,555	2,037,685
Total	¢ 3,750,865,280	3,964,133,924

5.7. Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 1,551,953,201	¢ 1,543,317,153
Dietas	71,734,465	59,322,930
Viáticos	9,458,240	7,493,876
Decimotercer sueldo	129,639,295	128,495,637
Vacaciones	26,131,215	20,614,447
Otras retribuciones	616,426	390,324
Auxilio de Cesantía	74,288,733	70,535,367
Cargas Sociales Patronales	368,227,458	363,309,425
Refrigerios	4,366,513	876,813
Capacitación	42,400,281	33,624,326
Seguros para el personal	5,361,278	4,876,817
Fondo de capitalización laboral	46,670,146	46,393,805
Otros gastos de personal	25,665,468	-
Total	¢ 2,356,512,719	¢ 2,279,250,920

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

5.8. 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 31 de diciembre 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
31/12/2023	\$2,269,180	526.88	₡1,195,585,748
			<u>₡(1,103,852,311)</u>

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

A continuación, se presenta la conciliación fiscal y el cálculo del impuesto sobre la renta con corte al 31 de diciembre de 2023:

POPULAR SAFI	
CONCILIACION FISCAL - IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
Al 31 de Diciembre de 2023	
Ingresos totales	5,002,254,260
Gastos totales	3,865,830,714
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,136,423,546
MAS	
Partidas ajustes permanentes	
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	1,905,153
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Sitio Alterno	14,527,669
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Oficinas Adm.	31,094,776
Pérdida en diferencial cambiario (devengado)	249,211,894
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	35,151,814
Impuesto a las sociedades y Gastos Financiero Recompas	231,100
Impuesto sobre la renta diferido	151,623
Ganancia por diferencial cambiario según Resolución DGT-R-09-2022	
Otras partidas no deducibles	
Viáticos dentro del país	66,350
Viáticos fuera del país	4,930,544
Capacitación en moneda extranjera	6,854,653
Activos dados de baja	2,324,619
Otros gastos no deducibles	1,255,493
Partidas ajustes temporarias (impuesto diferido)	
Deterioro de inversiones	86,920,264
Total de Gastos no deducibles	434,625,952
MENOS	
Disminución de impuesto y participaciones	1,068,006
Pérdida por diferencial cambiario según Resolución DGT-R-09-2022	1,103,852,311
Cuotas canceladas en arrendamientos	46,838,959
Recuperación en deterioro de inversiones	58,625,859
Total de Ingresos No Gravables	1,210,385,135
UTILIDAD FISCAL	360,664,363
CALCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	360,664,363
Tasa Impositiva	30%
Impuesto sobre la renta del periodo	108,199,309

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

6. Vencimiento de activos y pasivos

31/12/2023

		Días							
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	274,239							274,239
Inversiones M.N.			1,404,204			1,106,806	496,000	7,740,278	10,747,288
Disponibilidades M.E.		72,339							72,339
Inversiones M.E.			262,702	261,286	391,260	526,638	281,289	449,179	2,172,354
	¢	346,578	1,666,906	261,286	391,260	1,633,444	777,289	8,189,457	13,266,220
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el Público M.E.	¢		1,085,130						1,085,130
Obligaciones con entidades M.E.	¢		2,285						2,285
	¢		1,087,415						1,087,415
Brecha de activos y pasivos	¢	346,578	579,491	261,286	391,260	1,633,444	777,289	8,189,457	12,178,805

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 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.N.	¢								
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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

8. Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad		
Garantías de cumplimiento	12,870,174	10,148,405
Fondos en administración en colones		
Fondo Popular Mercado de Dinero	149,740,803,862	130,042,250,590
Fondo Liquidez Mixto	49,338,265,108	53,134,666,186
Confianza BP Colones	16,001,600,501	14,826,707,873
Fondos en administración en US dólares		
Fondo Popular Mercado de Dinero	54,960,252,594	94,495,047,196
Fondo Liquidez Mixto	33,453,108,208	29,418,671,812
Confianza BP	6,171,209,020	6,473,234,168
Fondo de Inversión FINPO	19,764,760,987	22,631,443,513
Fondo de Inversión ZETA	35,458,242,437	40,961,658,604
Total	¢ <u>364,901,112,891</u>	¢ <u>391,993,828,347</u>

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Activos		
Disponibilidades	346,577,936	1,412,383,032
Cuentas y productos por cobrar con partes relacionadas	-	174,420
Inversiones con partes relacionadas	500,933,560	1,198,548,695
Total activos	¢ <u>847,511,496</u>	¢ <u>2,611,106,147</u>
Pasivos		
Otras cuentas por pagar y provisiones con partes relacionadas	22,765,109	18,815,908
Total pasivos	¢ <u>22,765,109</u>	¢ <u>18,815,908</u>
Ingresos		
Ingresos financieros cuenta corriente	18,820,971	13,111,985
Ingresos financieros sobre inversiones	62,217,166	67,007,324
Total ingresos	¢ <u>81,038,137</u>	¢ <u>80,119,309</u>
Gastos		
Gastos operativos	400,697,369	491,427,708
Total gastos	¢ <u>400,697,369</u>	¢ <u>491,427,708</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 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 31 de diciembre de 2023 el valor en libros de los activos por derecho de uso y sus pasivos relacionados asciende a ¢2,357,691 y ¢ 2,284,762 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)
Octubre	93.19	6,593.58	6,851.17	(164.40)	(49.32)
Noviembre	66.37	6,593.58	6,851.17	(191.22)	(57.37)
Diciembre	39.44	4,229.80	4,356.17	(86.93)	(26.08)
Periodo 2023	1,976.31	72,529.38	75,362.87	(857.18)	(256.77)
TOTAL	6,220.57	131,623.88	137,737.87	106.58	33.49

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023 y 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.