

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

**Estados financieros consolidados**  
31 de diciembre 2023.

## Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022

(En colones sin céntimos)

|   | NOTA | 31/12/2023               | 31/12/2022               |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |      |                          |                          |
| <b>DISPONIBILIDADES</b>   | 4    | <b>190 340 949 596</b>   | <b>312 010 897 835</b>   |
| Efectivo  |      | 129 216 016 579          | 148 045 456 255          |
| Banco Central de Costa Rica   |      | 47 979 171 607           | 153 055 709 757          |
| Entidades financieras del país  |      | 5 983 536 266            | 6 587 615 889            |
| Entidades financieras del exterior                                    |      | 2 944 268 518            | 133 177 098              |
| Documentos de cobro inmediato   |      | 162 825 314              | 201 073 645              |
| Disponibilidades restringidas   |      | 4 053 531 312            | 3 984 967 414            |
| Cuentas y productos por cobrar  |      | 1 600 000                | 2 897 777                |
| <b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>                        | 5    | <b>911 050 475 070</b>   | <b>748 335 868 814</b>   |
| Al valor razonable con cambios en resultados                          |      | 132 666 174 434          | 138 536 942 376          |
| Al valor razonable con cambios en otro resultado integral             |      | 615 126 776 636          | 591 832 413 521          |
| Al costo amortizado   |      | 151 051 547 340          | 4 576 706 309            |
| Productos por cobrar  |      | 12 209 124 312           | 13 389 974 017           |
| (Estimación por deterioro)  |      | -3 147 652               | -167 408                 |
| <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>  | 6    | <b>2 832 513 147 580</b> | <b>2 709 721 088 797</b> |
| Créditos vigentes   |      | 2 572 528 566 512        | 2 493 955 532 902        |
| Créditos vencidos   |      | 319 521 785 529          | 292 834 599 302          |
| Créditos en cobro judicial  |      | 34 445 806 244           | 37 229 086 433           |
| (Ingresos diferidos cartera de crédito)                               |      | -13 508 521 097          | -13 977 640 754          |
| Productos por cobrar  |      | 32 250 916 770           | 34 469 355 423           |
| (Estimación por deterioro)  |      | -112 725 406 378         | -134 789 844 509         |
| <b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>                                | 7    | <b>11 641 031 314</b>    | <b>22 146 643 256</b>    |
| Comisiones por cobrar   |      | 2 613 691 164            | 2 353 243 168            |
| Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles                         |      | 97 777 122               | 38 302 266               |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas            |      | 59 596 723               | 140 691 067              |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar | 17   | 7 619 556 583            | 15 491 623 571           |
| Otras cuentas por cobrar  |      | 5 047 961 276            | 6 235 506 151            |
| (Estimación por deterioro)  |      | -3 797 551 553           | -2 112 722 967           |
| <b>BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>                                | 8    | <b>19 228 104 844</b>    | <b>21 399 097 721</b>    |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos               |      | 44 692 928 544           | 46 446 898 017           |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)       | 8    | -25 464 823 699          | -25 047 800 296          |
| <b>PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)</b>            | 9    | <b>57 531 559</b>        | <b>57 531 559</b>        |
| <b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)</b>                        | 10   | <b>82 470 652 271</b>    | <b>87 587 226 546</b>    |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>  |      | <b>79 576 931 414</b>    | <b>59 182 125 341</b>    |
| Cargos diferidos  |      | 1 084 086 965            | 1 510 258 279            |
| Activos Intangibles   | 11   | 25 820 643 754           | 20 103 202 093           |
| Otros activos   |      | 52 672 200 695           | 37 568 664 969           |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>  |      | <b>4 126 878 823 648</b> | <b>3 960 440 479 870</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>  |      |                          |                          |
| <b>PASIVO</b>   |      |                          |                          |
| <b>Obligaciones con el público</b>                                    | 12   | <b>2 448 663 797 940</b> | <b>2 193 550 591 059</b> |
| A la vista  |      | 640 439 032 819          | 595 880 615 726          |
| A Plazo   |      | 1 752 464 987 337        | 1 556 862 738 943        |
| Otras obligaciones con el público                                     |      | 16 708 963 214           | 14 391 861 753           |
| Cargos financieros por pagar  |      | 39 050 814 569           | 26 415 374 636           |
| <b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>                | 13   | <b>121 800 821 110</b>   | <b>129 142 603 845</b>   |
| A plazo   |      | 119 158 366 026          | 127 291 000 000          |
| Cargos financieros por pagar  |      | 2 642 455 083            | 1 851 603 845            |
| <b>Obligaciones con entidades</b>                                     | 14   | <b>520 479 127 235</b>   | <b>665 716 127 093</b>   |
| A la vista  |      | 71 029 225 213           | 83 630 068 218           |
| A plazo   |      | 431 166 071 601          | 566 479 672 135          |
| Otras obligaciones con entidades                                      |      | 13 379 109 515           | 8 870 335 438            |
| Cargos financieros por pagar  |      | 4 904 720 907            | 6 736 051 302            |
| <b>Cuentas por pagar y provisiones</b>                                |      | <b>97 505 397 739</b>    | <b>103 891 990 193</b>   |
| Provisiones   | 16   | 7 314 472 517            | 16 087 901 531           |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles                            |      | 2 336 943 853            | 1 144 592 488            |
| Impuesto sobre la renta diferido                                      | 17   | 18 552 681 545           | 11 814 791 324           |
| Otras cuentas por pagar   | 15   | 69 301 299 824           | 74 844 704 850           |
| <b>Otros pasivos</b>  | 18   | <b>2 587 321 683</b>     | <b>3 057 505 624</b>     |
| Otros pasivos   |      | 2 587 321 683            | 3 057 505 624            |
| <b>TOTAL DE PASIVO</b>  |      | <b>3 191 036 465 707</b> | <b>3 095 358 817 814</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>   |      |                          |                          |
| <b>Capital social</b>   | 19   | <b>245 000 000 000</b>   | <b>245 000 000 000</b>   |
| Capital pagado  |      | 245 000 000 000          | 245 000 000 000          |
| <b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>                         | 19   | <b>350 349 665 533</b>   | <b>316 744 424 144</b>   |
| <b>Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales</b>             | 19   | <b>43 505 743 159</b>    | <b>15 388 401 146</b>    |
| Reservas  | 19   | 3 530 045 089            | 3 210 168 663            |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores                        | 19   | 250 359 137 368          | 215 373 017 217          |
| Resultado del período   | 19   | 15 746 442 244           | 44 625 480 658           |
| Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales                 | 19   | 27 351 324 549           | 24 740 170 229           |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>   |      | <b>935 842 357 941</b>   | <b>865 081 662 056</b>   |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                  |      | <b>4 126 878 823 648</b> | <b>3 960 440 479 870</b> |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>                                  | 22   | <b>200 651 722 585</b>   | <b>211 907 606 127</b>   |
| <b>ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS</b>                                     | 20   | <b>25 978 782 810</b>    | <b>28 101 523 928</b>    |
| <b>PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS</b>                                     | 20   | <b>-4 168 912 081</b>    | <b>-4 003 548 602</b>    |
| <b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>                                 | 20   | <b>-21 809 870 729</b>   | <b>-24 097 975 325</b>   |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                                |      |                          |                          |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras                            | 21   | 4 270 342 147 697        | 4 058 572 121 881        |
| Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras                          | 21   | 5 863 075 094 483        | 5 199 928 999 742        |
| Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia           | 21   | 87 680 857 794           | 55 699 781 777           |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia        | 21   | 4 240 416 585 646        | 3 925 457 843 779        |

**Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**Para el período terminado al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022**  
**(En colones sin céntimos)**

|   | NOTA | 31/12/2023             | 31/12/2022             | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |                       |
|---|------|------------------------|------------------------|--|-----------------------|
|   |      |                        |                        | 2023   | 2022                  |
| <b>Ingresos Financieros</b>   |      |                        |                        |  |                       |
| Por disponibilidades  |      | 60 254 568             | 11 466 251             | 16 429 491                                     | 4 893 554             |
| Por inversiones en instrumentos financieros   | 23   | 60 753 905 263         | 54 779 046 532         | 14 263 932 388                                 | 14 899 392 898        |
| Por cartera de créditos   | 24   | 320 079 812 258        | 286 600 891 939        | 81 217 230 522                                 | 77 483 879 144        |
| Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados                  | 25   | 4 947 814 237          | 3 603 009 354          | 1 619 593 997                                  | 3 571 933 619         |
| Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral     | 25   | 11 020 987 034         | 10 652 319 919         | 1 986 004 627                                  | 106 509 952           |
| Por otros ingresos financieros  | 25   | 3 843 420 221          | 5 498 237 820          | 876 329 380                                    | 963 795 758           |
| <b>Total de Ingresos Financieros</b>  |      | <b>400 706 193 580</b> | <b>361 144 971 816</b> | <b>99 979 520 405</b>                          | <b>97 030 404 925</b> |
| <b>Gastos Financieros</b>   |      |                        |                        |  |                       |
| Por obligaciones con el público   | 29   | 152 762 258 589        | 95 778 216 699         | 38 049 460 762                                 | 29 849 631 556        |
| Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica   |      | 968 902 556            | 1 032 471 444          | 229 250 901                                    | 260 239 378           |
| Por obligaciones con entidades financieras y no financieras   | 29   | 47 149 456 671         | 32 768 243 647         | 10 708 360 451                                 | 11 919 777 027        |
| Por otras cuentas por pagar diversas  |      | 4 912 588              | 86 197 567             | 1 269 358                                      | 20 166 498            |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD   | 1e3  | 3 174 447 943          | 3 399 237 247          | 745 346 357                                    | 1 268 454 898         |
| Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados              |      | 4 314 153 226          | 2 084 270 538          | 1 383 788 130                                  | 1 926 175 386         |
| Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral |      | 207 794 489            | 812 304 130            | 55 698 334                                     | 184 814 603           |
| Por otros gastos financieros  |      | 949 099                | 2 528 830              | 235 624  | 267 204               |
| <b>Total de Gastos Financieros</b>  | 29   | <b>208 582 875 160</b> | <b>135 963 470 102</b> | <b>51 173 409 917</b>                          | <b>45 429 526 551</b> |
| <b>Por estimación de deterioro de activos</b>   | 26   | <b>55 314 423 439</b>  | <b>51 048 593 652</b>  | <b>16 236 334 165</b>                          | <b>16 461 774 146</b> |
| <b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>                      | 26   | <b>33 142 981 240</b>  | <b>34 397 359 231</b>  | <b>8 270 501 301</b>                           | <b>9 089 695 383</b>  |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>   |      | <b>169 951 876 220</b> | <b>208 530 267 294</b> | <b>40 840 277 623</b>                          | <b>44 228 799 611</b> |
| <b>Otros Ingresos de Operación</b>  |      |                        |                        |  |                       |
| Por comisiones por servicios  | 27   | 59 486 035 263         | 57 852 550 780         | 15 970 699 013                                 | 15 034 023 193        |
| Por bienes mantenidos para la venta   |      | 9 878 191 255          | 7 365 928 185          | 2 803 148 350                                  | 1 307 228 814         |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas                                    |      | 1 114 118              | 5 103 868              | 0  | 0                     |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL                |      | 557 059                | 4 218 346              | 0  | 0                     |
| Por ganancia por participaciones en Dividendos INTERCLEAR   |      | 557 059                | 885 522                | 0  | 0                     |
| Por cambio y arbitraje de divisas   |      | 5 260 467 117          | 4 776 412 555          | 1 390 348 225                                  | 1 429 362 237         |
| Por otros ingresos con partes relacionadas  |      | 0                      | 0                      | 0  | -82 804 459           |
| Por otros ingresos operativos   | 28   | 14 383 701 310         | 23 613 447 700         | 2 745 956 779                                  | 12 015 773 230        |
| <b>Total Otros Ingresos de Operación</b>  |      | <b>89 009 509 062</b>  | <b>93 613 443 089</b>  | <b>22 910 152 367</b>                          | <b>29 703 583 015</b> |
| <b>Otros Gastos de Operación</b>  |      |                        |                        |  |                       |
| Por comisiones por servicios  |      | 10 504 589 321         | 10 074 774 309         | 2 902 868 128                                  | 2 511 576 820         |
| Por bienes mantenidos para la venta   |      | 18 437 646 642         | 15 884 769 369         | 4 883 032 768                                  | 3 510 166 228         |
| Por provisiones   |      | 4 521 501 318          | 7 103 765 063          | 419 135 158                                    | 2 019 829 713         |
| Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario                                  |      | 109 375 303            | 101 173 503            | 30 637 647                                     | 25 375 641            |
| Por cambios y arbitraje de divisas  |      | 520 921 597            | 731 055 942            | 204 483 789                                    | 171 838 205           |
| Por otros gastos operativos   |      | 14 172 100 266         | 9 016 821 127          | 4 467 802 697                                  | 2 689 868 558         |
| <b>Total Otros Gastos de Operación</b>  | 31   | <b>48 266 134 447</b>  | <b>42 912 359 312</b>  | <b>12 907 960 188</b>                          | <b>10 928 655 163</b> |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>  |      | <b>210 695 250 835</b> | <b>259 231 351 070</b> | <b>50 842 469 802</b>                          | <b>63 003 727 463</b> |
| <b>Gastos Administrativos</b>   |      |                        |                        |  |                       |
| Por gastos de personal  |      | 119 266 358 501        | 115 186 840 394        | 29 960 125 617                                 | 29 247 147 510        |
| Por otros gastos de administración  |      | 65 734 012 011         | 67 544 075 098         | 18 997 964 684                                 | 20 120 713 400        |
| <b>Total Gastos Administrativos</b>   | 30   | <b>185 000 370 511</b> | <b>182 730 915 492</b> | <b>48 958 090 301</b>                          | <b>49 367 860 910</b> |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>            |      | <b>25 694 880 324</b>  | <b>76 500 435 578</b>  | <b>1 884 379 501</b>                           | <b>13 635 866 553</b> |
| Impuesto sobre la renta   | 17   | 5 688 687 173          | 22 214 539 586         | 1 031 168 148                                  | 4 931 455 609         |
| Impuesto sobre la renta diferido  | 17   | 2 769 846 965          | 207 678 963            | 115 594 291                                    | 38 146 492            |
| Disminución de impuesto sobre renta   | 17   | 894 609 208            | 749 672 374            | 419 396 029                                    | 364 628 841           |
| Participaciones legales sobre la utilidad   |      | 4 707 692 041          | 10 202 436 204         | 561 868 983                                    | 1 838 242 148         |
| Disminución de participaciones sobre la utilidad  |      | 2 323 178 891          | 27 460                 | 8 563 860                                      | 0                     |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>  | 19   | <b>15 746 442 244</b>  | <b>44 625 480 658</b>  | <b>603 707 968</b>                             | <b>7 192 651 145</b>  |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>  |      | <b>15 746 442 244</b>  | <b>44 625 480 658</b>  | <b>603 707 968</b>                             | <b>7 192 651 145</b>  |
| Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias  |      | -118 215 338           | -3 423 254 273         | -118 215 338                                   | -3 423 254 273        |
| Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral          |      | 9 185 925 386          | -13 089 868 188        | 155 478 015                                    | 1 216 937 294         |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos                                       |      | 13 113 452 226         | -33 486 562 995        | 1 213 237 745                                  | -392 112 947          |
| Otros ajustes   |      | 5 936 179 738          | -7 546 996 419         | 955 270 039                                    | 197 912 487           |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>                                    |      | <b>28 117 342 013</b>  | <b>-57 546 681 875</b> | <b>2 205 770 462</b>                           | <b>-2 400 517 440</b> |
| <b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>  |      | <b>43 863 784 257</b>  | <b>-12 921 201 217</b> | <b>2 809 478 431</b>                           | <b>4 792 133 705</b>  |

Licda. Gina Carvajal Vega  
Gerente General

Lic. Walter Alvarado Hernández  
Contador a.i.

MBA Manuel González Cabezas  
Auditor Interno

**Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Para el período terminado al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022**  
**(En colones sin céntimos)**

|  | NOTA | 31/12/2023              | 31/12/2022              |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>                                       |      |                         |                         |
| Resultados del período   | 19   | 15 746 442 244          | 44 625 480 658          |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>                          |      |                         |                         |
| <b>Aumento/(Disminución) por</b>   |      |                         |                         |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 30   | -658 382 031            | -845 033 033            |
| Ingresos Financieros   |      | -469 119 657            | -889 970 205            |
| Estimaciones por Inversiones   | 5    | 2 980 244               | -12 751 387             |
| Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes                                    | 6    | -22 064 438 131         | -12 481 454 975         |
| Estimaciones por otros activos   | 7    | 1 684 828 586           | -1 305 057 167          |
| Provisiones por prestaciones sociales  | 31   | 3 998 531 480           | 5 741 607 606           |
| Otras provisiones  | 31   | 522 969 838             | 1 362 157 456           |
| Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo                    |      | 21 409 012 252          | -53 480 615 139         |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>   |      |                         |                         |
| <b>Aumento/(Disminución) por</b>   |      |                         |                         |
| Cartera de Crédito   |      | -102 476 939 648        | -206 725 881 326        |
| Productos por Cobrar por cartera de crédito  |      | 2 218 438 653           | -4 773 851 479          |
| Cuentas y comisiones por Cobrar  |      | 8 820 783 356           | -10 436 785 807         |
| Bienes disponibles para la venta   |      | 2 170 992 877           | -3 275 645 790          |
| Otros activos  |      | -19 736 424 042         | -2 372 727 358          |
| Obligaciones con el público  |      | 242 477 766 948         | 143 003 457 187         |
| Obligaciones con el BCCR y otras entidades   |      | -7 341 782 735          | 1 032 471 444           |
| Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones                         |      | -10 908 093 771         | -43 434 096 253         |
| Productos por Pagar por Obligaciones   |      | 12 635 439 933          | 8 203 767 696           |
| Otros pasivos  |      | -470 183 942            | 327 612 178             |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de Operación</b>                                   |      | <b>147 562 822 454</b>  | <b>-135 737 315 694</b> |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>   |      |                         |                         |
| <b>Aumento/(Disminución) por</b>   |      |                         |                         |
| Instrumentos financieros al costo amortizado   |      | -12 846 545 410         | 206 597 285 045         |
| Productos y dividendos cobrados  |      | 1 180 849 705           | 3 827 393 813           |
| Inmuebles, mobiliario, equipo  |      | 5 116 574 275           | 14 241 782 171          |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>                                   |      | <b>-6 549 121 430</b>   | <b>224 666 461 029</b>  |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>                                      |      |                         |                         |
| <b>Aumento/(Disminución) por:</b>  |      |                         |                         |
| Obligaciones Financieras   |      | -145 236 999 858        | -227 059 686 753        |
| Capital Social   |      | 33 605 241 389          | 33 855 775 571          |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>                                |      | <b>-111 631 758 469</b> | <b>-193 203 911 182</b> |
| <b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b> |      |                         |                         |
| <b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>                    |      | <b>29 381 942 556</b>   | <b>-104 274 765 847</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>                            |      | <b>470 139 563 125</b>  | <b>574 414 328 972</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>                                | 4    | <b>499 521 505 681</b>  | <b>470 139 563 125</b>  |

Licda. Gina Carvajal Vega  
Gerente General

Lic. Walter Alvarado Hernández  
Contador a.i.

MBA Manuel González Cabezas  
Auditor Interno

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**  
**Para el período terminado al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022**  
**(En colones sin céntimos)**

| Descripción   | Notas | Capital Social         | Aportes patrimoniales no capitalizados | Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales | Reservas             | Aportes patrimoniales en fondos especiales | Resultados acumulados periodos anteriores | TOTAL                  |
|---|-------|------------------------|--|---|----------------------|--|---|------------------------|
| <b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>                          |       | 245 000 000 000        | 282 888 648 573                        | 72 935 083 021                                      | 2 775 091 016        | 22 105 293 846                             | 214 376 904 511                           | 840 081 020 965        |
| Cambios en las políticas contables                          |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Corrección de errores materiales                            |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| <b>Resultado del Periodo 1</b>                              |       |                        |  |   |                      |  | 44 625 480 658                            | 44 625 480 658         |
| Dividendos por periodo 1                                    |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias              |       |                        |  |   | 435 077 647          |  |   | 435 077 647            |
| Compra y venta de acciones en tesorería                     |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Emisión de acciones   |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Capital pagado adicional                                    |       |                        | 33 855 775 571                         |   |                      |  |   | 33 855 775 571         |
| Otros   |       |                        |  | -57 546 681 875                                     |                      | 2 634 876 383                              | 996 112 707                               | -53 915 692 785        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>                     |       | 245 000 000 000        | 316 744 424 144                        | 15 388 401 146                                      | 3 210 168 663        | 24 740 170 229                             | 259 998 497 876                           | 865 081 662 058        |
| <b>Otros resultados integrales de Periodo 1:</b>            |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| <b>Resultados Integrales Totales del Periodo 1</b>          | 19    | <b>245 000 000 000</b> | <b>316 744 424 144</b>                 | <b>15 388 401 146</b>                               | <b>3 210 168 663</b> | <b>24 740 170 229</b>                      | <b>259 998 497 875</b>                    | <b>865 081 662 056</b> |
| <b>Atribuidos a participaciones no controladoras</b>        |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| <b>Atribuidos a la controladora</b>                         |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2023</b>                          |       | 245 000 000 000        | 316 744 424 144                        | 15 388 401 146                                      | 3 210 168 663        | 24 740 170 229                             | 259 998 497 875                           | 865 081 662 056        |
| Cambios en las políticas contables                          |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Corrección de errores materiales                            |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| <b>Saldo corregido Periodo 2</b>                            |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Ganancia o pérdida no reconocida en resultados Periodo 2    |       |                        |  |   |                      |  | 15 746 442 244                            | 15 746 442 244         |
| <b>Resultado Periodo 2</b>                                  |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| <b>Otros resultados integrales Periodo 2:</b>               |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| <b>Resultados Integrales Totales del Periodo 2</b>          |       | <b>245 000 000 000</b> | <b>316 744 424 144</b>                 | <b>15 388 401 146</b>                               | <b>3 210 168 663</b> | <b>24 740 170 229</b>                      | <b>275 744 940 119</b>                    | <b>880 828 104 300</b> |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias              |       |                        |  |   | 319 876 426          |  |   | 319 876 426            |
| Dividendos por periodo 1                                    |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Compra y venta de acciones en tesorería                     |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Emisión de acciones   |       |                        |  |   |                      |  |   |                        |
| Capital pagado adicional                                    |       |                        | 33 605 241 389                         |   |                      |  |   | 33 605 241 389         |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores              |       |                        |  | 28 117 342 013                                      |                      | 2 611 154 320                              | -9 639 360 507                            | 21 089 135 826         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>                     | 19    | <b>245 000 000 000</b> | <b>350 349 665 533</b>                 | <b>43 505 743 159</b>                               | <b>3 530 045 089</b> | <b>27 351 324 549</b>                      | <b>266 105 579 611</b>                    | <b>935 842 357 940</b> |

Licda. Gina Carvajal Vega  
Gerente General

Lic. Walter Alvarado Hernández  
Contador a.i.

MBA Manuel González Cabezas  
Auditor Interno

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022.  
(en colones sin céntimos)

**Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad**

**a) Operaciones**

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal (en adelante el Banco) es una institución de derecho público no estatal con personería jurídica y patrimonio propio, con plena autonomía administrativa y funcional creado mediante la Ley No.4351 del 11 de julio de 1969. Las oficinas centrales del Banco están domiciliadas en San José, Costa Rica.

Como Banco público no estatal está regulado por la Ley Orgánica del Banco Popular y Desarrollo Comunal y su Reglamento. Hasta el 3 de noviembre de 1995 sus actividades estaban reguladas por ciertos artículos señalados en la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. En esa fecha con la emisión de la actual Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (Ley No. 7558) el Banco pasó a formar parte del Sistema Bancario Nacional con las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que les corresponden a los demás bancos. Además, está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República (CGR).

El artículo 47 de la Ley Orgánica del Banco establece que:

“El Banco forma parte del Sistema Bancario Nacional y tendrá las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los Bancos, de conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Central, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, a excepción del artículo 4 y las demás leyes aplicables. Sin embargo, las disposiciones del capítulo III de esta ley seguirán siendo aplicables. Reformado por la Ley Orgánica del Banco Central (BCCR) No.7558 del 3 de noviembre, 1995”.

El Banco tendrá como objetivo fundamental dar protección económica y bienestar a los trabajadores, mediante el fomento del ahorro y la satisfacción de sus necesidades de crédito. Con este propósito procurará el desarrollo económico y social de los trabajadores, para lo cual podrá conceder créditos para necesidades urgentes, así como para la participación del trabajador en empresas generadoras de trabajo que tengan viabilidad económica. Asimismo, podrá financiar programas de desarrollo comunal.

Su actividad incluye principalmente la captación y colocación de recursos financieros. La captación se realiza a través de la emisión de certificados de depósito a plazo y mediante los depósitos de ahorro a la vista, también por medio de recibos de dinero del

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

público; sea como depósito, participación, cesión o transferencia de efectos de comercio o en cualquiera otra forma.

Una fuente adicional la constituyen los recursos correspondientes a la Ley de Protección al Trabajador por la cual el Banco administra aproximadamente por espacio de 18 meses 1% sobre el salario devengado por los trabajadores y adicionalmente 0,25% del aporte patronal.

A partir del 18 de febrero de 2000, fecha en la cual comienza a regir la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Régimen Obligatorio de Pensiones está compuesto por 1% del aporte laboral llamado anteriormente ahorro obligatorio y 0.25% del aporte patronal aportado por los patronos al patrimonio del Banco. Ambos se calculan sobre el salario mensual del trabajador.

La orientación de la política general del Banco corresponde a la Asamblea de los Trabajadores, su definición a la Junta Directiva Nacional y la administración a la Gerencia General.

El Banco posee 100% de las acciones de capital de las siguientes subsidiarias: Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A. Estas subsidiarias forman parte del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No. 7732), se estableció que todo puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión y operadora de planes de pensión se deben de constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley es que el Banco constituye estas sociedades en octubre de 1999 y en diciembre de 2000, según se indica más adelante. Antes de esas fechas el Puesto de Bolsa y la Operadora de Planes de Pensión operaban como una División integral del Banco. Adicionalmente, con base en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley No. 8653) en junio de 2009 se constituyó Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras del Banco como matriz y sus subsidiarias en propiedad total, todas domiciliadas en Costa Rica, las cuales se detallan a continuación:

- Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A.
- Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
- Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
- Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A.

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El conjunto constituye el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

Popular Valores Puesto de Bolsa S.A, es un Puesto de Bolsa constituido de acuerdo con las leyes costarricenses (compañía totalmente propiedad del Banco Popular y de Desarrollo Comunal). El Puesto de Bolsa inició operaciones el 01 de mayo del 2000 bajo una concesión otorgada por la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, la cual permite al Puesto de Bolsa servir de intermediario entre los inversionistas y la Bolsa Nacional de Valores para negocios bursátiles, compra y venta de títulos y administrar carteras de inversiones, administrar fideicomisos de intermediación, intermediación de divisas, entre otros servicios.

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A, fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en mayo de 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados de los fondos. Esta compañía se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A, fue constituida como sociedad anónima en diciembre de 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en junio de 2001. Su principal actividad consiste en administrar fondos y valores a través de la figura de fondos de inversión. Esta compañía está sujeta a la supervisión de la SUGEVAL.

Popular Seguros Correduría de Seguros S.A, fue constituida como sociedad anónima en marzo de 2009 bajo las leyes de la República de Costa Rica y a partir de junio de 2009 inició operaciones. Se inscribe como corredora de seguros en setiembre 2020 según SGS-R-2341-2020 de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) ente regulador. Su único objetivo es la intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros.

Con respecto a la Central Nacional de Valores CNV, S.A, mediante resolución SGV-R-1893 de 10 de diciembre de 2008 la SUGEVAL avaló la solicitud de inscripción en el Registro Nacional de Valores e intermediarios de la central de valores denominada en la actualidad Interclear Central de Valores S.A. Actualmente el Conglomerado posee una participación en dicha entidad por la suma de ¢15 millones.

La distribución por oficinas del Conglomerado es como se detalla:



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| Tipo de oficina      | Número de oficinas |            |
|----------------------|--------------------|------------|
|                      | 31/12/2023         | 31/12/2022 |
| BP Total             | 24                 | 24         |
| Agencias             | 69                 | 69         |
| Ventanillas          | 4                  | 4          |
| Centro Alhajas       | 1                  | 1          |
| Oficinas Centrales   | 1                  | 1          |
| Oficina Puesto Bolsa | 1                  | 1          |
| Oficina Pensiones    | 1                  | 1          |
| Oficina SAFI         | 1                  | 1          |
| Oficina Seguros      | 1                  | 1          |
| <b>Total</b>         | <b>103</b>         | <b>103</b> |

Al 31 de diciembre 2023 el Banco posee 425 cajeros automáticos bajo su control (417 en diciembre 2022).

Al 31 de diciembre 2023 el Conglomerado tiene en total 4 667 trabajadores (4 450 en diciembre 2022) que se detallan por:

| Detalle              | 31/12/2023  | 31/12/2022  |
|----------------------|-------------|-------------|
| Personal Fijo        | 3504        | 3443        |
| Personal Interino    | 620         | 622         |
| Servicios Especiales | 216         | 118         |
| Suplencias           | 327         | 267         |
| <b>Total</b>         | <b>4667</b> | <b>4450</b> |

El balance de situación, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio consolidados y las políticas contables utilizadas y las demás notas se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas del Banco, las de las afiliadas, asociadas y subsidiarias y en su sitio web ([www.bancopopular.fi.cr](http://www.bancopopular.fi.cr)).

**b) Base de presentación y contabilización de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y SUGEF, sobre la base del valor razonable de los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de lo siguiente, según el acuerdo CONASSIF 6-18 Reglamento de Información Financiera (RIF), aprobado por el CONASSIF el 11 de setiembre de 2018 y en vigencia a partir del 1 de enero de 2020:

- Las inversiones a valor razonable con cambios en ORI y con cambios en resultados, los instrumentos derivados y las obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior son medidos al valor razonable (véase nota 32).
- La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación. 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;
  - 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 abiertas.
- Los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

Las políticas de contabilidad se han aplicado de forma consistente.

**c) Base de consolidación**

**c.1. Subsidiarias**

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y las operaciones del Banco y las subsidiarias. Todos los saldos y transacciones importantes entre las entidades se han eliminado para la preparación de los estados financieros consolidados.

**c.2. Transacciones eliminadas durante la consolidación**

Los saldos y transacciones entre el Banco y sus subsidiarias y cualquier resultado no realizado que se derive de transacciones entre ellas, se eliminan en la consolidación. Las pérdidas no realizadas se eliminan en la misma forma que las ganancias no realizadas, en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**d) Participación en el capital de otras empresas**

**Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial**

**Subsidiarias**

Las subsidiarias son las compañías controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder directo o indirecto para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Por efectos regulatorios los estados financieros deben presentar las inversiones en sus subsidiarias valuadas por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

**e) Monedas extranjeras**

Según CONASSIF 6-18, para efectos de presentación al órgano supervisor costarricense correspondiente, se deberán presentar traducidos al idioma español cuando corresponda y convertidos a colones.

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón', excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR) mediante la utilización de una flotación administrada. Al 31 de diciembre 2023 el tipo de cambio se estableció en ¢516.50 y ¢530.00 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente (diciembre 2022 es ¢586.50 y ¢600).

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**e.1 Unidad monetaria**

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR) mediante la utilización de una flotación administrada. Al 31 de diciembre 2023 el tipo de cambio se estableció en ¢516.50 y ¢530 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente (diciembre 2022 es ¢586.50 y ¢600).

**e.2 Transacciones en monedas extranjeras**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del cierre, con excepción de las transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en monedas extranjeras ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas netas por conversión de monedas son registradas en las cuentas de ingresos financieros por diferencial cambiario o gastos financieros por diferencial cambiario, según corresponda.

**e.3 Método de valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras**

Al 31 de diciembre 2023 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢526.88 por US\$1.00, (diciembre 2022 es ¢601.99), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la venta según el BCCR.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante diciembre 2023 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢2 195 068 311 509 y ganancias por ¢2 191 893 863 566 (en diciembre 2022 ¢2 104 127 336 519 y ¢2 100 728 099 272), lo cual originó una pérdida neta por ¢3 174 447 943 (en diciembre 2022 se originó pérdida neta por ¢3 399 237 247).

**f) Instrumentos financieros**

El objetivo de la NIIF 9 es establecer los principios para la información financiera sobre activos financiero y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros del Conglomerado. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denomina instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de crédito. cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Activos Financieros- Evaluación del Modelo de Negocio**

El Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

(a) Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.

(b) Como se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Administración.

(c) Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

(d) Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).

(e) La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

**Activos financieros -Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Solo Pagos del Principal y los Intereses.**

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, se considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal considera:

- (a) Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo; términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable
- (b) Características de pago anticipado y prórroga; y
- (c) Términos que limitan el derecho del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

### **f.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos en efectivo en caja, efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica, los depositados en otros Bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos de dos meses o menos cuando se compran.

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen en el estado de situación financiera al costo amortizado.

### **f.2 Reconocimiento de activos**

Los préstamos por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Conglomerado se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Un activo financiero o pasivo financiero se miden inicialmente al valor

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos por transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

### **f.3 Clasificación y medición posterior**

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Conglomerado cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados. El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados.

El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Conglomerado puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial, el Conglomerado puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

**f.4 Activos financieros-Medición posterior, ganancias y pérdidas**

- **Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

- **Activos financieros al costo amortizado**

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

- **Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

- **Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

- **Principios de medición del valor razonable**

La NIIF 13 “Medición del valor razonable” tiene como objeto establecer un marco de medición del valor razonable y la información a revelar sobre las mediciones del mismo.



## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que el Banco tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Cuando existe uno disponible, el Conglomerado mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Conglomerado usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Conglomerado utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

### **f.5 Cartera de crédito**

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos por el método contable de acumulación.

Adicionalmente se tiene la política de no acumular intereses sobre los préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado más de 180 días.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**f.6 Baja de cuentas de activos y pasivos**

El reconocimiento de activos financieros se reversa cuando el Conglomerado pierde el control sobre los derechos contractuales que conforman esos activos, que ocurre cuando los derechos se hacen efectivo, vencen o son cedidos. Los pasivos financieros se des reconocen cuando se liquidan.

**f.7 Compensación**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en el balance de situación cuando el Conglomerado tiene derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y se desea que las transacciones sean liquidadas sobre base razonable.

**g) Estimación por deterioro de la cartera de crédito**

La estimación por deterioro de cartera de crédito se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de crédito y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los préstamos.

La evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF según el Acuerdo 1-05 denominado “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF el 24 de noviembre de 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005, que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Esta valuación incluye parámetros, tales como: historial de pago del deudor, capacidad de pago, calidad de garantías y morosidad, entre otros.

La SUGEF puede requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por el Banco. La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Al 31 de diciembre 2023 el monto de estas estimaciones asciende a ¢112 725 406 378 (diciembre 2022 en ¢134 789 844 509), la cual incluye principal, productos por cobrar y créditos contingentes.

Los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes y pueden requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**h) Valores comprados en acuerdos de reventa**

El Conglomerado lleva a cabo transacciones de valores comprados en acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es registrada como un activo en el balance de situación y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado se registra como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar, en el balance de situación.

**i) Arrendamientos financieros**

El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo del Conglomerado.

Anteriormente, el Conglomerado determinó al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento según el CINIIF 4 y NIC 17 que determina si un acuerdo contiene un arrendamiento. El Conglomerado ahora evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la nueva definición de un arrendamiento. Según la NIIF 16, un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de su consideración.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Conglomerado asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento y no arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

**i.1 Arrendamientos en los que el Conglomerado es arrendatario**

Bajo la NIIF 16, el Conglomerado reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están en el balance general. Sin embargo, el Conglomerado ha optado por no reconocer los activos de derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para algunos arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, equipos de cómputo). El Conglomerado reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

**i.2 Plazos por arrendamientos**

El Conglomerado ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para algunos contratos de arrendamiento en los que es un arrendatario que incluye opciones de renovación. La evaluación de si el Conglomerado está razonablemente seguro de

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ejerger tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente la cantidad de pasivos de arrendamiento y los activos de derecho de uso reconocidos.

**j) Participación en otras empresas**

El Banco posee 100% de las acciones de capital de las subsidiarias, las cuales se valúan por el método de participación patrimonial.

Para el cálculo se eliminan las utilidades o pérdidas originadas en transacciones entre las subsidiarias y el Banco. Las operaciones de las subsidiarias que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados deben considerarse en los registros del Banco en la misma forma, y las normas de contabilidad aplicadas en ambas entidades deben ser uniformes ante situaciones similares.

Adicionalmente el Conglomerado mantiene un aporte de ¢15 millones para la constitución de la Interclear Central de Valores S.A., que corresponde a una participación sin influencia significativa.

**k) Propiedades, Planta y Equipo**

Las propiedades, planta y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. Las mejoras significativas son capitalizadas y las reparaciones y el mantenimiento que no extienden la vida útil ni mejoran los activos son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación.

Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

Si el valor de realización de los bienes es menor que el incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable al valor resultante de ese avalúo. Estos bienes se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros e impositivos, con base en la vida estimada de los activos respectivos.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo no debe ser reconocido como utilidad acumulada hasta que sea efectivamente realizado, sea por la venta del activo o su uso durante la vida útil. La plusvalía se considera realizada a medida que los terrenos y edificios son utilizados por el Conglomerado, en cuyo caso el importe realizado es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo.

El valor en libros de los activos del Conglomerado, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido es revisado por la administración en la fecha de cada cierre con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación se estima el monto recuperable. La pérdida por deterioro ocurre cuando el monto en libros de los activos excede su monto recuperable y se reconoce en el estado de resultados en los activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de los activos y de su disposición al final.

**l) Desembolsos subsiguientes**

Los desembolsos incurridos para reemplazar componentes de partidas de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos en la partida de Propiedad, Mobiliario y Equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos conforme se incurren.

**m) Depreciación**

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

|                     | <b>Vida útil</b> |
|---------------------|------------------|
| Edificios           | 50 años          |
| Vehículos           | 10 años          |
| Mobiliario y equipo | 10 años          |
| Equipo de cómputo   | 5 años           |

Para las mejoras a propiedades arrendadas se hace de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**n) Activos intangibles**

Un activo intangible es activo identificable de carácter no monetario y sin apariencia física. Para que un activo intangible cumpla con dicha definición se requiere que esté sea identificable para poderlo distinguir de la plusvalía, que se posea control y beneficios económicos futuros.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o conjunto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación.
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad de otros derechos y obligaciones.

**n.1. Medición**

Los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los desembolsos generados internamente sobre activos como plusvalías y marcas se reconocen en el estado de resultados como gastos conforme se incurren.

**n.2. Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros; de lo contrario se reconocen en los resultados conforme se incurren.

**n.3. Amortización**

La amortización se carga a resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Los activos intangibles se amortizan desde la fecha en que están disponibles para ser usados.

Se determina que todos los activos intangibles son finitos y tienen vida útil contemplada, este parámetro se establece de acuerdo con los beneficios económicos esperados del mismo.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**o) Bienes mantenidos para la venta**

Los bienes mantenidos para la venta están registrados al más bajo entre el valor en libros de los préstamos respectivos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se reconoce en los resultados del período.

Según normativa de SUGEF, el registro contable de la estimación para los bienes mantenidos para la venta debe constituirse gradualmente a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o arrendamiento, o dejado de utilizar.

**Deterioro del valor de los activos**

Las Normas Internacionales de Información Financiera (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 de los activos 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 los activos se contabilizan por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcula trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua de los activos 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 grupo identificable más pequeño que incluye el que se está considerando y cuya utilización continua genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

**p) Ahorro obligatorio**

El ahorro obligatorio del Banco Popular y aporte patronal por pagar tiene origen y es normado de acuerdo con las siguientes leyes:

- La Ley 4351 del 11 de julio de 1969, Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal artículo 5 donde se establece:
  - a) Un aporte del (½ %) mensual sobre las remuneraciones, sean salarios o sueldos que deben pagar los patronos, los Poderes del Estado y todas las instituciones públicas.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- b) Un aporte del uno por ciento (1%) mensual sobre las remuneraciones, sean salarios o sueldos que deben pagar los trabajadores.
  - c) Las empresas nuevas de zonas francas que se instalen fuera de la Gran Área Metropolitana estarán sujetas a un único aporte de un cero punto veinticinco por ciento (0.25%) mensual sobre las remuneraciones indicadas en el inciso a) de este artículo durante los primeros diez (10) años de operación.
- De acuerdo con la Ley 7983 del 19 de febrero de 2000 Ley de Protección al Trabajador, reformada por la Ley 9906 del 05 de octubre del 2020 Ley para resguardar el derecho de los trabajadores a retirar los recursos de la pensión complementaria donde se establece: Artículo 13- Recursos del Régimen. El Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se financiará con los siguientes recursos:
    - a) El uno por ciento (1%) establecido en el inciso b) del artículo 5 de la Ley 4351, Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, de 11 de julio de 1969, luego de transcurrido un plazo de dieciocho meses desde su ingreso al banco.
    - b) El cincuenta por ciento (50%) del aporte patronal dispuesto en el inciso a) del artículo 5 de la Ley 4351, Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, de 11 de julio de 1969, luego de transcurrido un plazo de dieciocho meses desde su ingreso al banco.
    - c) Un aporte de los patronos del tres por ciento (3%) mensual sobre los sueldos, los salarios y las remuneraciones de los trabajadores.
    - d) Los aportes realizados por los afiliados o los patronos, en virtud de convenios de aportación o convenios colectivos.
    - e) Los aportes extraordinarios realizados por los afiliados o los patronos.

Sobre los recursos referidos en los incisos a) y b) del presente artículo, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal reconocerá una tasa de interés anual igual a la tasa básica pasiva definida por el Banco Central de Costa Rica, más ciento sesenta puntos base. Corresponderá a la Superintendencia vigilar el pago efectivo de este rendimiento.

En el mes de mayo 2022 se realizó la devolución del ahorro obligatorio del 1% (enero a junio 2020) aplicando una tasa del 2.77% y el 0.25% sin intereses.

Al mes de diciembre 2023, se realizó la devolución del ahorro obligatorio tanto para el aporte del 1% como 0.25% y sus intereses aplicando las siguientes tasas promedio;



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| TRIMESTRE | PERIODO<br>DEVUELTO | TASA PROMEDIO (18 meses) | 2023             |                      |
|-----------|---------------------|--------------------------|------------------|----------------------|
|           |                     |                          | TBP<br>TRIMESTRE | TBP+1,6<br>TRIMESTRE |
| OCT       | ene-22              | 7,12                     | 5,44             | 7,04                 |
| NOV       | feb-22              | 7,25                     |                  |                      |
| DIC       | mar-22              | 7,38                     |                  |                      |

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada Captaciones a Plazo y deben permanecer un plazo de dieciocho meses desde su ingreso al Banco, plazo a partir del cual pasan a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido en el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983). Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan.

Al 31 de diciembre 2023 la tasa de interés vigente es 7.04% (diciembre 2022 es 7.95%).

**q) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

**r) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando el Conglomerado contrae obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelarlas. La provisión es aproximada al valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo.

El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del cierre afectando directamente los resultados.

**s) Superávit por revaluación**

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. El superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se incluye en los resultados del periodo.

**t) Fiscales**

**a) Impuesto al valor agregado**

De acuerdo con el tratamiento fiscal vigente se establece el impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios, el cual es de aplicación para las entidades supervisadas.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

En los activos se registra el IVA soportado el cual es el monto que un obligado tributario paga cuando adquiere un bien o servicio relacionado con su actividad económica (compras).

En los pasivos se registra la obligación que tiene la entidad como sujeto pasivo de impuestos que han sido devengados, pero que aún no son exigibles.

**b) Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar sobre las utilidades gravables en el año calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha del cierre.

**c) Impuesto diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Tal método se aplica para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

El activo por impuesto sobre la renta diferido que se origine en pérdidas fiscales utilizables en el futuro como escudo fiscal se reconoce como tal sólo cuando existan utilidades gravables suficientes que permitan realizar el beneficio generado por esa pérdida fiscal. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida de que no es probable que el beneficio del impuesto se realizará.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

**d) Tratamiento Fiscales Inciertos**

De acuerdo con lo establecido por el RIF respecto a la CINIIF 23, el conglomerado a la fecha no presenta trasladados de cargo por parte de la Administración Tributaria, en virtud de lo anterior, no existe un registro de la provisión según la normativa citada.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**u) Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por la SUGEF y el CONASSIF requiere registrar 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.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación para posibles préstamos incobrables. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

**v) Reconocimiento de ingresos y gastos**

**v.1 Ingresos y gastos financieros por intereses**

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés efectiva. El ingreso y el gasto por intereses incluyen la amortización de primas, descuentos y otras diferencias entre el monto inicial de instrumentos que causan interés y su monto al vencimiento, calculado sobre la base de interés efectivo.

**v.2 Ingreso por honorarios y comisiones**

El ingreso por honorarios y comisiones procede de servicios financieros prestados por el Banco. Se reconoce cuando el servicio es brindado. En las comisiones relacionadas con la constitución de operaciones de crédito, el banco difiere el 100% del reconocimiento de la comisión como ingreso durante el plazo del servicio.

En la subsidiaria Popular Valores el ingreso por comisiones surge de servicios financieros provistos incluyendo servicios de administración de carteras individuales, de correduría bursátil, asesoría en inversiones y servicios de administración de efectivo. Las comisiones de corretaje son fijadas cuando se cierra cada transacción, momento en que se reconoce el ingreso.

En la subsidiaria Popular Fondos de Inversión el ingreso por comisiones surge de la administración del valor del activo neto de cada fondo, neto de cualquier impuesto o retención, sobre la base de devengado.

En la subsidiaria Popular Pensiones cada fondo administrado debe cancelar a la Operadora una comisión por la administración, calculada sobre el rendimiento del fondo antes de comisiones ordinarias ajustada por el efecto de la ganancia o pérdida no realizada por valuación a mercado originada en las inversiones en valores. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

En Popular Seguros el ingreso por comisiones procede de la venta de seguros del Instituto Nacional de Seguros (INS). El porcentaje de comisión varía de acuerdo con

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

el objeto de aseguramiento: automóviles, seguros patrimoniales, diversos, marítimos, agrícolas y pecuarios, accidentes y salud, vida y riesgos del trabajo. La comisión se reconoce en el momento que se gira la prima o monto que paga el asegurado por la póliza que comprende un período de tiempo determinado.

**v.3 Ingreso neto sobre inversión en valores**

El ingreso neto sobre valores incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos para la venta que son desapropiados.

**v.4 Ingreso Diferidos**

Se registran como diferidos los ingresos efectivamente percibidos de manera anticipada por el Conglomerado que no corresponde reconocer como resultados del período, debido a que aún no se han devengado. Se reconocen a medida que se devengan, con crédito a la cuenta de ingresos que corresponda.

**v.5 Cargos Diferidos**

Los cargos diferidos se valúan al costo y se registran en moneda nacional, no computándose ningún tipo de revaluaciones ni actualizaciones.

**w) Ingresos por recuperación de activos financieros**

De acuerdo con disposiciones emitidas por la SUGEF, las disminuciones en los saldos de las estimaciones para incobrabilidad de créditos, otras cuentas por cobrar y la desvalorización de inversiones en valores y depósitos deben ser incluidas en la cuenta de resultados denominada Ingresos por recuperación de activos financieros.

**x) Uso de las utilidades anuales**

Las utilidades anuales del conglomerado podrán tener los siguientes destinos de acuerdo con lo que resuelva la Junta Directiva Nacional dentro de los 30 días posteriores a la certificación de utilidades por parte de la auditoría externa:

**x.1** Fortalecimiento del patrimonio del Banco y de las sociedades.

**x.2** Hasta 15% para la creación de reservas o fondos especiales para proyectos o programas con fines determinados, en concordancia con los artículos 2 y 34 de la Ley Orgánica del Banco y con las pautas que establezca la Asamblea de Trabajadores del Banco bajo las regulaciones que por reglamento fije la Junta Directiva Nacional. Estos fondos podrán ser constituidos siempre y cuando no se afecte la posición financiera, competitiva o estratégica del Banco, ni sus políticas de crecimiento e inversión. En la actualidad los fondos constituidos corresponden a los

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

siguientes; Fondo Especial de Vivienda (FEVI), Fondo Especial de Desarrollo (FEDE), y Fondo de Avaes Especiales (FAE).

- x.3** Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FODEMIPYME) creado por la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa. El porcentaje del total de las utilidades netas que se transfiera a este fondo se determina anualmente por la Junta Directiva Nacional y no debe ser inferior a 5% de las utilidades netas.

Los fondos especiales y el FODEMIPYME se registran contablemente en cuentas de orden; el funcionamiento y las operaciones de estos fondos o reservas no están sujetos a las regulaciones emanadas de la SUGEF, por no tratarse de actividades de intermediación financiera. La calificación de riesgo de cartera en estos casos es independiente de la calificación de la cartera del Banco, que se calcula según la normativa de la SUGEF.

El financiamiento del fondo se conforma con un porcentaje de las utilidades netas del Banco, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período, fijado anualmente por la Junta Directiva Nacional para el crédito, la promoción o la transferencia de recursos, según el inciso c del artículo 40 de la Ley Orgánica del Banco, el cual no podrá ser inferior a 5% del total de utilidades netas.

Otros usos de las utilidades anuales del Banco establecidos por leyes:

- x.4** Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a) el equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del impuesto sobre la renta que deba pagar cada banco; (Interpretado por Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, "...en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de CONAPE con el 5% de dichas utilidades (modificado mediante la Ley 8634 del 7 de mayo de 2008). Esta contribución podrá ser deducida del imponible del impuesto sobre la renta").
- x.5** Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N° 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el estado de resultados.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El detalle de usos de utilidades del Conglomerado es como sigue:

|  | 31/12/2023              | 31/12/2022            |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Utilidad del período sin impuestos                           | ¢ 25 694 880 324        | 76 500 435 578        |
| Conape   | -882 875 450            | -3 461 253 899        |
| Comisión Nacional de Emergencias                             | -806 976 946            | -2 300 258 284        |
| Fodemipyme   | 1 490 684 137           | -2 315 513 338        |
| Impuesto sobre la Renta                                      | -5 614 509 378          | -22 214 539 586       |
| Impuesto sobre la Renta otros periodos                       | 21 209 166              | 10 544 390            |
| Diferencias temporarias Arrendamientos                       | 587 661 752             | 299 130 497           |
| Diferencias temporarias Provisiones                          | -2 558 286 470          | 232 318 524           |
| Participación de los Afiliados sobre utilidades de Operadora | -2 185 344 891          | -2 125 383 223        |
| <b>Utilidad neta período</b>                                 | <b>¢ 15 746 442 244</b> | <b>44 625 480 658</b> |

**y) Operaciones de Fideicomiso**

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

**z) Reserva Legal**

De las utilidades netas de cada ejercicio anual se destina un cinco por ciento (5%) para la formación de un fondo de reserva legal, obligación que cesará cuando el fondo alcance el veinte por ciento (20%) del capital social, debidamente aprobado por la Junta Directiva Nacional.

**aa) Capital social**

El capital social del Banco está compuesto por la capitalización de utilidades y de los aportes recibidos de los patronos de acuerdo con lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Ley No. 4351, que en su artículo 6 indica lo siguiente: *“los aportes de los patronos se destinarán a incrementar el patrimonio del Banco para el cumplimiento de los fines de la presente ley.”*

A partir de la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, No. 7983 el aporte de los patronos es de 0.25% sobre las remuneraciones mensuales de los trabajadores.

El capital social de las subsidiarias está compuesto por los aportes realizados por el Banco.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**bb) Políticas contables sobre materialidad**

**Materialidad Banco Popular**

Con base en el modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo del Banco Popular, se consideró que un umbral es representativo para indicar que las omisiones o inexactitudes de partidas son cuantitativamente materiales o tienen importancia relativa, si supera el 1% del monto del patrimonio del Banco.

La determinación de este umbral se realiza después de analizar que una omisión o inexactitud del monto equivalente al 1% del patrimonio no afecta los indicadores CAMELS; lo que garantiza que las decisiones tomadas por los usuarios principales, sobre los efectos de las transacciones, sucesos y condiciones relevantes de los activos, pasivos, ingresos y gastos, no se verán afectadas al aplicar este indicador.

**Materialidad Sociedades Anónimas:**

**Popular Valores, Popular Fondos de Inversión, Popular Pensiones:**

Con base en el modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo se considera que un umbral es representativo para indicar que las omisiones o inexactitudes de partidas son cuantitativamente materiales o tienen importancia relativa, si supera el 1% del monto del patrimonio.

**Popular Seguros Correduría de Seguros**

Con base en el comportamiento de la gestión operativa y financiera de Popular Seguros, que incluye la evaluación del modelo de negocio y perfil de riesgo; se ha determinado un umbral representativo de materialidad sobre la base del "Total de Activos" según el siguiente modelo:

- Apetito:  $\leq 1\%$
- Tolerancia:  $> 1\%$  y  $\leq 2\%$
- Capacidad:  $> 2\%$

Resultando de lo anterior, que errores o inexactitudes en los Estados Financieros con una cuantía  $\leq 2\%$  del "Total de Activos", no se consideran partidas cuantitativamente materiales o de importancia relativa para el ajuste o corrección de los Estados Financieros de periodos anteriores; el ajuste aplica en el periodo vigente. Toda vez, que el error o inexactitud supere el 2% del "Total de Activos", se aplicaría el ajuste y/o corrección de los Estados Financieros de periodos anteriores.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se detallan así:

| <b>Activo restringido</b> | <b>31/12/2023</b>               | <b>31/12/2022</b>             | <b>Causa de la restricción</b>   |
|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--|
| Disponibilidades          | ¢ 13 074 511 943                | 10 392 878 928                | Encaje mínimo legal.   |
| Disponibilidades          | 1 069 520 767                   | 1 157 278 013                 | Garantía para operaciones con VISA, Internacional.                       |
| Disponibilidades          | 64 421 170                      | 69 804 298                    | Garantía para operaciones con Mastercard Internacional.                  |
| Disponibilidades          | 0                               | 133 023 717                   | Garantía para operaciones con PNC PURCHASE NY Internacional.             |
| Disponibilidades          | 2 343 010 149                   | 1 837 952 524                 | Garantía Fondo Garantía de depósitos                                     |
| Disponibilidades          | 427 068 859                     | 163 269 892                   | Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. |
| Disponibilidades          | 149 510 367                     | 145 177 432                   | Llamadas a margen por reporto tripartito                                 |
| Inversiones en valores    | 4 822 139 400                   | 18 532 131 315                | Garantía Mercado Intercambiario  |
| Inversiones en valores    | 135 818 572 092                 | 131 281 992 733               | Garantía operaciones de crédito  |
| Inversiones en valores    | 63 427 092 795                  | 61 661 040 331                | Garantía Fondo Garantía de depósitos                                     |
| Inversiones en valores    | 45 980 537 221                  | 40 855 101 549                | Garantía operaciones BN Valores  |
| Inversiones en valores    | 6 302 671 465                   | 8 243 657 131                 | Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos del BCCR       |
| Cartera Crédito           | 4 337 178 541                   | 4 642 885 329                 | Garantía por líneas de crédito otorgadas al Banco                        |
| Otros activos             | 358 349 023                     | 342 326 657                   | Depósitos en garantía.   |
| Otros activos             | 665 222 827                     | 718 009 739                   | Depósitos judiciales y administrativos                                   |
| <b>Total</b>              | ¢ <b><u>278 839 806 618</u></b> | <b><u>280 176 529 588</u></b> |  |

Al 31 de diciembre 2023 algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional.



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los estados financieros al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

**A) Personal Clave del Banco y subsidiarias**

|                      | <b>31/12/2023</b>      | <b>31/12/2022</b>    |
|----------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Activos</b>       |                        |                      |
| Cartera de crédito   | ¢ 3 392 118 257        | 3 085 701 297        |
| <b>Total activos</b> | ¢ <b>3 392 118 257</b> | <b>3 085 701 297</b> |
| <b>Pasivos</b>       |                        |                      |
| Captaciones          | ¢ 2 402 693 560        | 2 199 846 054        |
| <b>Total pasivos</b> | ¢ <b>2 402 693 560</b> | <b>2 199 846 054</b> |

Los saldos y transacciones indicados anteriormente con partes relacionadas corresponden a los saldos de préstamos (saldos activos) y saldos en ahorro voluntario, ahorro a plazo y cuentas corrientes (saldos de pasivos) del personal clave en la toma de decisiones, el cual incluye desde jefe de División 1 hasta la Gerencia General Corporativa y para cada sociedad se determina un personal clave diferente. Al 31 de diciembre 2023 las compensaciones al personal clave ascienden a ¢10 244 454 800 (diciembre 2022 ¢9 569 404 012).

**B) Subsidiarias del Banco**

**Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

|   | <b>31/12/2023</b>        | <b>31/12/2022</b>      |
|---|--------------------------|------------------------|
| <b>Activos</b>                            |                          |                        |
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista | ¢ 677 437 724            | 1 751 121 685          |
| Inversiones en instrumentos financieros   | 2 852 311 015            | 2 696 451 695          |
| Cuentas por cobrar                        | 119 754 416              | 119 754 416            |
| Participaciones en otras empresas         | 111 112 100 592          | 95 472 332 779         |
|   | ¢ <b>114 761 603 748</b> | <b>100 039 660 575</b> |
| <b>Pasivos</b>                            |                          |                        |
| Obligaciones con el público               | 2 351 377 455            | 1 497 903 000          |
| Otras obligaciones Financieras            | ¢ 1 207 031 600          | 3 186 801 034          |
|   | ¢ <b>3 558 409 055</b>   | <b>4 684 704 034</b>   |
| <b>Gastos</b>                             |                          |                        |
| Gastos financieros                        | ¢ 855 626 995            | 952 552 233            |
| Gastos operativos                         | 1 452 188 956            | 1 357 029 463          |
|   | ¢ <b>2 307 815 951</b>   | <b>2 309 581 696</b>   |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Ingresos**

|                      |   |                       |                      |
|----------------------|---|-----------------------|----------------------|
| Ingresos financieros | ¢ | 855 626 995           | 952 552 233          |
| Ingresos operativos  |   | 9 919 336 282         | 7 713 156 278        |
| Otros ingresos       |   | 1 381 360 317         | 1 316 927 244        |
|                      | ¢ | <b>12 156 323 594</b> | <b>9 982 635 755</b> |

Al 31 de diciembre 2023 las entidades que componen el Conglomerado financiero vinculados al Banco son Operadora de Planes Pensiones Complementarias, del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A, Popular Valores Puesto de Bolsa S.A, Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A, y Popular Seguros Correduría de Seguros S.A.

El Banco realiza transacciones de adquisición y venta de títulos valores. Estas transacciones se realizan utilizando las reglamentaciones de la Bolsa Nacional de Valores S.A, (BNV) para este tipo de operaciones, tal y como está estipulado en la normativa vigente. Las transacciones que se realizan generan utilidades o pérdidas entre los participantes del mercado de valores que incluyen al Banco y las entidades que componen el Conglomerado Financiero.

**Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo**

Las disponibilidades y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujo de efectivo:

|  |   | <b>31/12/2023</b>      | <b>31/12/2022</b>      |
|--|---|------------------------|------------------------|
| Disponibilidades                                 | ¢ | 129 216 016 579        | 148 045 456 255        |
| Depósitos a la vista:                            |   |                        |                        |
| Banco Central de Costa Rica                      |   | 47 980 771 607         | 153 058 607 534        |
| Entidades financieras del país                   |   | 5 983 536 266          | 6 587 615 889          |
| Entidades financieras del exterior               |   | 2 944 268 518          | 133 177 098            |
| Documentos de cobro inmediato                    |   | 4 216 356 625          | 4 186 041 059          |
| <b>Total disponibilidades</b>                    |   | <b>190 340 949 596</b> | <b>312 010 897 835</b> |
| Inversiones equivalentes de efectivo             |   | 309 180 556 085        | 158 128 665 291        |
| <b>Disponibilidad y equivalentes de efectivo</b> | ¢ | <b>499 521 505 681</b> | <b>470 139 563 125</b> |

Las inversiones bursátiles equivalentes de efectivo corresponden a todas aquellas con vencimiento a menos de 60 días.

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco debe mantener efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre 2023 el monto depositado asciende a ¢13 074 511 943 (diciembre 2022 ¢10 392 878 928).

El encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados por cuentas corrientes.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en valores y depósitos en el país se detallan como sigue:

|   |   | <b>31/12/2023</b>      | <b>31/12/2022</b>      |
|---|---|------------------------|------------------------|
| Otros resultados                        | ¢ | 132 666 174 434        | 138 536 942 376        |
| Otro resultado integral                 |   | 615 126 776 636        | 591 832 413 521        |
| Costo Amortizado                        |   | 151 051 547 340        | 4 576 706 309          |
| Productos por cobrar                    |   | 12 209 124 312         | 13 389 974 017         |
| Estimación por deterioro <sup>(1)</sup> |   | -3 147 652             | -167 408               |
| <b>Total</b>                            | ¢ | <b>911 050 475 070</b> | <b>748 335 868 814</b> |

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre 2023 el monto correspondiente a la variación de estimaciones por inversiones es ¢2 980 244 (-¢12 751 387 para diciembre 2022).

**El detalle de Emisores es el siguiente (no incluye productos por cobrar ni estimación):**

|                             |   | <b>31/12/2023</b>      | <b>31/12/2022</b>      |
|-----------------------------|---|------------------------|------------------------|
| Gobierno de Costa Rica      | ¢ | 519 629 323 127        | 502 398 732 616        |
| Banco Central de Costa Rica |   | 12 908 270 289         | 0                      |
| Entidades Públicas          |   | 23 426 405 557         | 30 172 043 439         |
| Entidades Privadas          |   | 11 735 123 133         | 8 063 210 758          |
| Emisores del exterior:      |   | 45 787 307 083         | 56 358 585 573         |
| Fondos Financieros          |   | 129 805 777 051        | 129 791 829 788        |
| ODL (MIL)                   |   | 149 497 392 960        | 3 800 000 000          |
| Otros                       |   | 6 054 899 210          | 4 361 660 031          |
| <b>Total</b>                | ¢ | <b>898 844 498 409</b> | <b>734 946 062 205</b> |

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 la estimación por deterioro de inversiones es:

**Estimación por deterioro de Inversiones**

**Al 31 de diciembre de 2023**

| Moneda           | Modelo Negocio   |   | <b>Exposición Default</b> | <b>Pérdida Esperada</b> |
|------------------|------------------|---|---------------------------|-------------------------|
| Extranjera       | Costo Amortizado | ¢ | 2 551 328 588             | 140 140                 |
| Local            | Costo Amortizado |   | 148 500 218 752           | 3 007 512               |
| Extranjera       | FVOCI            |   | 89 925 993 311            | 543 276 913             |
| Local            | FVOCI            |   | 506 374 112 810           | 2 822 797 783           |
| <b>TC 526.88</b> | <b>Total</b>     | ¢ | <b>747 351 653 461</b>    | <b>3 369 222 348</b>    |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Estimación por deterioro de Inversiones**

**Al 31 de diciembre de 2022**

| Moneda           | Modelo Negocio   | Exposición Default       | Pérdida Esperada     |
|------------------|------------------|--------------------------|----------------------|
| Extranjera       | Costo Amortizado | ¢ 0                      | 0                    |
| Local            | Costo Amortizado | 4 430 183 333            | 167 408              |
| Extranjera       | FVOCI            | 115 060 247 695          | 742 727 323          |
| Local            | FVOCI            | 455 289 808 158          | 2 832 346 337        |
| <b>TC 601.99</b> | <b>Total</b>     | <b>¢ 574 780 239 186</b> | <b>3 575 241 068</b> |

**Nota 6. Cartera de crédito**

**a. Cartera de crédito por origen:**

A continuación, se presenta el detalle de la cartera de crédito por origen:

|  |          | 31/12/2023               | 31/12/2022               |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| Cartera de crédito originada por el Banco                        | ¢        | 2 884 472 436 799        | 2 776 823 506 319        |
| Cartera de crédito adquirida <sup>(1)</sup>                      |          | 42 023 721 486           | 47 195 712 318           |
| <b>Total de créditos directos</b>                                | <b>¢</b> | <b>2 926 496 158 285</b> | <b>2 824 019 218 637</b> |
| Productos por Cobrar   | ¢        | 32 250 916 770           | 34 469 355 423           |
| Ingresos Diferidos por cartera de crédito                        |          | -13 508 521 097          | -13 977 640 754          |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito <sup>(2)</sup> |          | -112 725 406 378         | -134 789 844 509         |
| <b>Total de cartera de crédito</b>                               | <b>¢</b> | <b>2 832 513 147 580</b> | <b>2 709 721 088 797</b> |

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2023 la cartera comprada a Coopemex asciende a ¢1 825 309 583 y el saldo adquirido de la cartera de Banco Crédito Agrícola asciende a ¢40 198 411 903 (diciembre 2022 ¢2 291 317 687 y ¢44 904 394 630).

<sup>(2)</sup> Al 31 de diciembre de 2023 la variación de estimación por cartera de crédito y créditos contingentes asciende a ¢-22 064 438 131 (¢-12 481 454 975 para diciembre 2022).

**b. Cartera de crédito por morosidad**

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

|                 |   | 31/12/2023        | 31/12/2022        |
|-----------------|---|-------------------|-------------------|
| Al día          | ¢ | 2 572 877 780 624 | 2 494 170 704 199 |
| De 1 a 30 días  |   | 195 904 605 320   | 169 936 496 797   |
| De 31 a 60 días |   | 72 329 253 964    | 65 287 924 947    |
| De 61 a 90 días |   | 29 501 790 793    | 34 258 724 407    |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|   |   |                          |                          |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| De 91 a 120 días                                  |   | 11 437 107 155           | 10 305 268 744           |
| De 121 a 180 días                                 |   | 7 342 111 244            | 8 726 127 021            |
| Más de 180 días                                   |   | 37 103 509 184           | 41 333 972 522           |
| <b>Total cartera directa</b>                      | ¢ | <b>2 926 496 158 285</b> | <b>2 824 019 218 637</b> |
| Productos por Cobrar                              | ¢ | 32 250 916 770           | 34 469 355 423           |
| Ingresos Diferidos por cartera de crédito         |   | -13 508 521 097          | -13 977 640 754          |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito |   | -112 725 406 378         | -134 789 844 509         |
| <b>Total de cartera de crédito</b>                | ¢ | <b>2 832 513 147 580</b> | <b>2 709 721 088 797</b> |

Cuando una operación de crédito es clasificada en estado de no acumulación de intereses el producto acumulado por cobrar hasta esa fecha se mantiene pendiente por cobrar y los intereses generados a partir de ese momento son registrados en cuentas de orden como productos en suspenso.

Al 31 de diciembre 2023 las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre (TBP) 5.36% y 38.16% (6.24% y 33.41% en diciembre 2022) anual en las operaciones en colones y en las operaciones en US dólares entre (LIBOR) 4.12% y 30.27% (7.00% y 27.72% en diciembre 2022).

**Estimación por deterioro de cartera de crédito**

La estimación por deterioro de la cartera de crédito (del principal e intereses) es como sigue:

|  |   |                        |
|--|---|------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>     | ¢ | <b>134 789 844 509</b> |
| Estimación cargada a resultados          |   | 52 151 975 210         |
| Recuperaciones y créditos insolutos neto |   | -74 216 413 342        |
| <b>Ajuste Neto</b>                       |   | <b>-22 064 438 131</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>  | ¢ | <b>112 725 406 378</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>     | ¢ | <b>147 271 299 484</b> |
| Estimación cargada a resultados          |   | 49 596 809 225         |
| Recuperaciones y créditos insolutos neto |   | -62 078 264 200        |
| <b>Ajuste Neto</b>                       |   | <b>-12 481 454 975</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>     | ¢ | <b>134 789 844 509</b> |

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en el artículo 8, del acta de la sesión 1698-2021, celebrada el 8 de noviembre del 2021, dispuso en firme:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

A más tardar en el plazo de 48 meses contado a partir del primero de enero de 2022, el saldo de los productos por cobrar devengados a más de 180 días, registrados en la cuenta “138 Productos por cobrar asociados a cartera de créditos” con fecha de corte al 31 de octubre de 2021, deberán estar estimados en un 100%.

Para estos efectos, se establecen los siguientes porcentajes mínimos de estimaciones del saldo de productos devengados a más de 180 días, que la entidad deberá mantener al cierre de cada semestre:

| <b>Periodo que finaliza</b> | <b>Porcentaje mínimo de estimaciones del saldo de productos devengados a más de 180 días</b> |
|-----------------------------|--|
| Al 30 de junio de 2022      | 9%   |
| Al 31 de diciembre de 2022  | 18%  |
| Al 30 de junio de 2023      | 30%  |
| Al 31 de diciembre de 2023  | 42%  |
| Al 30 de junio de 2024      | 56%  |
| Al 31 de diciembre de 2024  | 70%  |
| Al 30 de junio de 2025      | 85%  |
| Al 31 de diciembre de 2025  | 100%   |

El porcentaje mínimo de estimaciones se verificará contablemente al cierre de cada periodo semestral, tomando como referencia para esta verificación el saldo de los productos por cobrar a más de 180 días registrado al primer día del respectivo periodo semestral.

Como se indicó, la fecha de referencia será en todo momento el 31 de octubre de 2021; sin embargo, cada entidad deberá actualizar dicho saldo al inicio de cada semestre, considerando pagos realizados, refinanciamientos, impagos, entre otros efectos.

Producto de la aplicación de dicha normativa se indican seguidamente los efectos de dicho acuerdo:

El Banco Popular no se acogió a la gradualidad establecida en esta normativa y en su defecto procedió a realizar la estimación del 100% correspondiente a los productos por cobrar a más de 180 días, lo que generó con corte al 31 de diciembre del 2021 un monto adicional en estimación de cartera por la suma de ¢2 271 700 967 y una vez actualizado el dato con corte al 31 de diciembre 2023 se mantiene una sobreestimación por ¢1 810 758 525. Generando una disminución de ¢460 942 442.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05 al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se presenta como sigue:

Cartera clasificada  
31/12/2023

Grupo 1

| Categoría      | Cantidad            | Saldo                         | Interés                     | Honorarios               | Póliza incendio          | Cuentas por Cobrar COVID    | Deuda total                   | Estimación                   |
|----------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| A1             | 3 736               | 753 959 788 018               | 6 476 232 254               | 0                        | 2 398 171                | 404 965 577                 | 760 843 384 020               | 4 285 842 918                |
| A2             | 17                  | 574 395 819                   | 4 704 420                   | 0                        | 90 629                   | 7 163 913                   | 586 354 781                   | 2 970 323                    |
| B1             | 396                 | 21 816 999 619                | 199 007 617                 | 0                        | 2 262 103                | 104 111 238                 | 22 122 380 576                | 220 519 406                  |
| B2             | 30                  | 1 625 498 009                 | 29 435 791                  | 0                        | 334 579                  | 39 340 074                  | 1 694 608 454                 | 34 984 014                   |
| C1             | 162                 | 8 579 336 976                 | 96 585 915                  | 0                        | 1 077 466                | 98 120 141                  | 8 775 120 498                 | 186 253 972                  |
| C2             | 22                  | 2 213 485 040                 | 54 091 157                  | 0                        | 2 246 961                | 51 589 234                  | 2 321 412 392                 | 39 530 964                   |
| D              | 580                 | 39 734 808 571                | 445 148 988                 | 0                        | 4 078 054                | 520 516 715                 | 40 704 552 327                | 4 263 716 451                |
| E              | <u>132</u>          | <u>8 509 717 053</u>          | <u>457 295 705</u>          | <u>21 236 130</u>        | <u>76 149 943</u>        | <u>141 262 642</u>          | <u>9 205 661 474</u>          | <u>2 116 160 856</u>         |
| <b>Totales</b> | <b><u>5 075</u></b> | <b><u>837 014 029 105</u></b> | <b><u>7 762 501 847</u></b> | <b><u>21 236 130</u></b> | <b><u>88 637 905</u></b> | <b><u>1 367 069 535</u></b> | <b><u>846 253 474 522</u></b> | <b><u>11 149 978 904</u></b> |

Grupo 2

| Categoría      | Cantidad              | Saldo                           | Interés                      | Honorarios                | Póliza incendio           | Cuentas por Cobrar COVID    | Deuda total                     | Estimación                   |
|----------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| A1             | 433 861               | 1 888 188 046 243               | 10 714 715 025               | 0                         | 23 981 479                | 3 201 130 332               | 1 902 127 873 079               | 9 831 104 156                |
| A2             | 3561                  | 16 697 124 453                  | 196 816 828                  | 0                         | 1 788 819                 | 224 724 043                 | 17 120 454 143                  | 88 122 176                   |
| B1             | 11001                 | 58 749 962 721                  | 1 481 359 867                | 0                         | 16 690 489                | 441 230 398                 | 60 689 243 475                  | 1 544 245 382                |
| B2             | 2812                  | 19 640 548 123                  | 359 933 592                  | 0                         | 4 568 611                 | 225 574 441                 | 20 230 624 766                  | 854 323 439                  |
| C1             | 7155                  | 32 677 509 725                  | 915 553 791                  | 0                         | 6 315 405                 | 117 666 984                 | 33 717 045 904                  | 4 753 441 897                |
| C2             | 1232                  | 11 549 871 942                  | 371 283 441                  | 0                         | 4 658 498                 | 206 569 872                 | 12 132 383 753                  | 1 956 653 861                |
| D              | 2643                  | 12 618 347 321                  | 637 621 487                  | 0                         | 2 833 059                 | 87 895 468                  | 13 346 697 335                  | 7 018 414 110                |
| E              | <u>6111</u>           | <u>49 360 718 653</u>           | <u>2 857 504 864</u>         | <u>299 636 108</u>        | <u>257 642 256</u>        | <u>640 392 365</u>          | <u>53 415 894 062</u>           | <u>19 691 406 055</u>        |
| <b>Totales</b> | <b><u>468 376</u></b> | <b><u>2 089 482 129 180</u></b> | <b><u>17 534 788 894</u></b> | <b><u>299 636 108</u></b> | <b><u>318 478 615</u></b> | <b><u>5 145 183 902</u></b> | <b><u>2 112 780 216 516</u></b> | <b><u>45 737 711 075</u></b> |

Cartera clasificada  
31/12/2022

Grupo 1

| Categoría      | Cantidad            | Saldo                         | Interés                     | Honorarios               | Póliza incendio          | Cuentas por Cobrar COVID    | Deuda total                   | Estimación                   |
|----------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| A1             | 3 179               | 718 840 207 635               | 6 750 476 048               | 0                        | 895 001                  | 332 324 040                 | 725 923 902 724               | 3 675 222 271                |
| A2             | 103                 | 4 655 779 524                 | 27 977 025                  | 0                        | 195 314                  | 59 803 796                  | 4 743 755 659                 | 23 718 778                   |
| B1             | 627                 | 37 997 479 884                | 284 333 183                 | 0                        | 819 994                  | 82 444 032                  | 38 365 077 094                | 349 218 007                  |
| B2             | 113                 | 7 383 912 901                 | 120 759 758                 | 0                        | 1 689 913                | 119 217 226                 | 7 625 579 797                 | 116 128 018                  |
| C1             | 219                 | 14 235 570 328                | 125 353 045                 | 0                        | 758 921                  | 118 086 821                 | 14 479 769 115                | 349 674 107                  |
| C2             | 76                  | 4 405 374 720                 | 63 191 566                  | 0                        | 1 059 415                | 45 145 127                  | 4 514 770 828                 | 176 646 819                  |
| D              | 465                 | 27 975 205 486                | 311 233 398                 | 0                        | 3 955 452                | 712 390 164                 | 29 002 784 500                | 3 940 136 148                |
| E              | <u>323</u>          | <u>24 362 390 944</u>         | <u>810 291 024</u>          | <u>44 324 906</u>        | <u>77 994 406</u>        | <u>342 872 397</u>          | <u>25 637 873 678</u>         | <u>4 838 890 576</u>         |
| <b>Totales</b> | <b><u>5 105</u></b> | <b><u>839 855 921 422</u></b> | <b><u>8 493 615 047</u></b> | <b><u>44 324 906</u></b> | <b><u>87 368 416</u></b> | <b><u>1 812 283 603</u></b> | <b><u>850 293 513 394</u></b> | <b><u>13 469 634 724</u></b> |

Grupo 2

| Categoría      | Cantidad              | Saldo                           | Interés                      | Honorarios                | Póliza incendio           | Cuentas por Cobrar COVID    | Deuda total                     | Estimación                   |
|----------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| A1             | 397 627               | 1 676 495 477 040               | 8 956 440 685                | 0                         | 12 771 004                | 2 326 112 538               | 1 687 790 801 266               | 9 842 608 216                |
| A2             | 14192                 | 60 294 466 648                  | 675 427 352                  | 0                         | 4 044 243                 | 737 536 387                 | 61 711 474 630                  | 376 125 446                  |
| B1             | 9396                  | 54 473 945 730                  | 934 452 974                  | 0                         | 5 552 428                 | 241 238 052                 | 55 655 189 185                  | 1 266 325 900                |
| B2             | 2866                  | 22 901 545 354                  | 491 413 282                  | 0                         | 6 587 011                 | 274 643 695                 | 23 674 189 342                  | 585 925 245                  |
| C1             | 4725                  | 22 672 456 802                  | 528 338 276                  | 0                         | 2 550 682                 | 95 969 718                  | 23 299 315 478                  | 3 007 934 481                |
| C2             | 1889                  | 13 857 286 417                  | 373 003 906                  | 0                         | 4 121 234                 | 162 100 861                 | 14 396 512 418                  | 2 317 271 617                |
| D              | 6490                  | 36 370 005 318                  | 1 000 925 283                | 0                         | 5 593 099                 | 1 090 091 156               | 38 466 614 856                  | 14 282 299 117               |
| E              | <u>13860</u>          | <u>97 098 113 906</u>           | <u>4 189 854 339</u>         | <u>350 753 374</u>        | <u>274 695 795</u>        | <u>1 632 995 534</u>        | <u>103 546 412 930</u>          | <u>30 465 173 707</u>        |
| <b>Totales</b> | <b><u>451 045</u></b> | <b><u>1 984 163 297 215</u></b> | <b><u>17 149 856 096</u></b> | <b><u>350 753 374</u></b> | <b><u>315 915 497</u></b> | <b><u>6 560 687 942</u></b> | <b><u>2 008 540 510 105</u></b> | <b><u>62 143 663 730</u></b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar**

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

|  | <b>31/12/2023</b>       | <b>31/12/2022</b>     |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas Empleados                                     | 59 596 723              | 140 691 067           |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar<br>(ver nota 17) | 7 619 556 583           | 15 491 623 571        |
| Comisiones por cobrar  | 2 613 691 164           | 2 353 243 168         |
| Tarjetas de crédito  | 303 667                 | 21 710                |
| Cuentas por cobrar por servicios bursátiles  | 97 777 122              | 38 302 266            |
| Sumas pendientes de recuperar Coopemex   | 592 335 256             | 592 335 256           |
| Desembolsos de fondos  | 649 779 305             | 644 893 553           |
| Cta. por cobrar Fondos especiales  | 53 912 008              | 70 469 892            |
| Back to back pendiente recibir BCR/COOPEM  | 473 165 178             | 473 165 178           |
| Otras  | 3 278 465 864           | 4 454 620 561         |
| Estimación comisiones por cobrar <sup>(1)</sup>  | -149 088                | -77 285 038           |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad de partes relacionadas <sup>(1)</sup>        | -50 860 726             | -122 057 867          |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar <sup>(1)</sup>   | -3 746 541 739          | -1 913 380 063        |
| Cuentas por cobrar, neto   | <b>€ 11 641 031 314</b> | <b>22 146 643 256</b> |

<sup>(1)</sup> La cuenta de estimación se comportó así:

|                                      | <b>31/12/2023</b>      | <b>31/12/2022</b>     |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo Inicial</b>                 | <b>€ 2 112 722 967</b> | <b>3 417 780 135</b>  |
| Estimación cargada a resultados      | 2 467 749 092          | 1 719 704 457         |
| Recuperaciones y dados de baja, neto | -782 920 506           | -3 024 761 624        |
| <b>Ajuste Neto</b>                   | <b>1 684 828 587</b>   | <b>-1 305 057 167</b> |
| <b>Saldo Final</b>                   | <b>€ 3 797 551 554</b> | <b>2 112 722 967</b>  |

**Nota 8. Bienes mantenidos para la venta**

Los bienes mantenidos para la venta al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se detallan como sigue:

|  | <b>31/12/2023</b>       | <b>31/12/2022</b>     |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos                          | € 264 874 444           | 253 553 683           |
| Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos                      | 44 428 054 100          | 46 193 344 334        |
| Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial <sup>(1)</sup> | -25 464 823 699         | -25 047 800 296       |
| <b>Total</b>   | <b>€ 19 228 104 844</b> | <b>21 399 097 721</b> |



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(1) El movimiento del saldo de la estimación para bienes mantenidos para la venta al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se presenta como sigue:

|   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>  | <b>¢ -25 047 800 296</b>              |
| Pérdida por estimación de deterioro y disposición regulatoria de bienes mantenidos para la venta MN   | 9 055 167 687                         |
| Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes mantenidos para la venta | -8 589 278 240                        |
| Venta, liquidación y adjudicación de bienes mantenidos para la venta                                  | <u>50 046 734 547</u>                 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>   | <b>¢ <u><u>25 464 823 699</u></u></b> |
| <br>  |                                       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>  | <b>¢ 21 770 712 923</b>               |
| Pérdida por estimación de deterioro y disposición regulatoria de bienes mantenidos para la venta MN   | 8 517 016 173                         |
| Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes mantenidos para la venta | -5 192 404 680                        |
| Venta, liquidación y adjudicación de bienes mantenidos para la venta                                  | <u>-47 524 120</u>                    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>  | <b>¢ <u><u>25 047 800 296</u></u></b> |

**Nota 9. Participación en el capital de otras empresas**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | Popular Valores Puesto Bolsa, S.A. | Popular Agencia de Seguros, S.A. | Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. | Popular Fondos de Inversión, S.A. | Central Nacional de Valores, S.A. | Popular Servicios cooperativos S.R.L. | Ajuste                         | Totales subsidiarias     |
|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Total de activos                 | ¢ 96 911 960 823                   | 17 767 249 513                   | 35 201 197 355   | 14 766 201 073                    | 57 531 559                        | 10 000 000                            | -111 112 100 592               | 53 602 039 731           |
| Total de pasivos                 | 44 536 229 172                     | 1 620 876 829                    | 5 743 822 771  | 1 643 579 399                     | 0                                 | 0                                     | 0                              | 53 544 508 172           |
| <b>Total de patrimonio</b>       | <b><u>52 375 731 651</u></b>       | <b><u>16 146 372 684</u></b>     | <b><u>29 457 374 584</u></b>                           | <b><u>13 122 621 674</u></b>      | <b><u>57 531 559</u></b>          | <b><u>10 000 000</u></b>              | <b><u>-111 112 100 592</u></b> | <b><u>57 531 559</u></b> |
| Resultado bruto                  | 5 626 984 648                      | 4 514 754 366                    | 7 005 180 475  | 1 171 726 983                     | 0                                 | 0                                     | 0                              | 18 318 646 472           |
| Resultado neto                   | ¢ 3 652 975 312                    | 2 981 963 203                    | 2 185 344 891  | 1 028 224 237                     | 0                                 | 0                                     | 0                              | 9 848 507 643            |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| Saldo al 31 de diciembre 2022 | Popular<br>Valores Puesto<br>Bolsa, S.A. | Popular<br>Agencia de<br>Seguros, S.A. | Operadora de<br>Planes de<br>Pensiones<br>Complementari<br>as, S.A. | Popular Fondos<br>de Inversión, S.A. | Central Nacional<br>de Valores, S.A. | Ajuste                        | Totales<br>subsidiarias  |
|-------------------------------|--|--|---|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Total de activos              | ¢ 85 605 391 586                         | 14 017 640 622                         | 32 101 679 559  | 11 828 030 820                       | 57 531 559                           | -95 472 332 779               | 48 137 941 367           |
| Total de pasivos              | 40 834 714 344                           | 1 351 108 273                          | 5 480 604 886   | 413 982 305                          | 0                                    | 0                             | 48 080 409 808           |
| <b>Total de patrimonio</b>    | <b><u>44 770 677 242</u></b>             | <b><u>12 666 532 349</u></b>           | <b><u>26 621 074 673</u></b>  | <b><u>11 414 048 515</u></b>         | <b><u>57 531 559</u></b>             | <b><u>-95 472 332 779</u></b> | <b><u>57 531 559</u></b> |
| Resultado bruto               | 4 403 349 825                            | 3 125 046 605                          | 6 492 628 001   | 1 006 027 235                        | 0                                    | 0                             | 15 027 051 665           |
| Resultado neto                | ¢ 2 862 238 270                          | 2 042 589 529                          | 2 125 383 223   | 642 843 037                          | 0                                    | 0                             | 7 673 054 059            |

**Nota 10. Propiedad, planta y equipo**

**a) Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022, el detalle es como sigue:

| Descripción                    | Saldo al 31 de diciembre<br>2022 | Adiciones             | Retiros               | Otros    | Revaluaciones         | Saldo al 31 de<br>diciembre de 2023 |
|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------|-----------------------|-------------------------------------|
| <b>Activo</b>                  |                                  |                       |                       |          |                       |                                     |
| Terrenos                       | ¢ 17 096 668 040                 | 0                     | 0                     | 0        | 0                     | 17 096 668 040                      |
| Edificios                      | 40 986 962 511                   | 2 107 348 775         | -1 131 452 318        | 0        | -475 157 703          | 41 487 701 265                      |
| Mobiliario y equipo de oficina | 5 286 301 473                    | 477 127 758           | -722 104 509          | 0        | 0                     | 5 041 324 722                       |
| Equipo de seguridad            | 3 143 058 956                    | 458 182 865           | -372 808 984          | 0        | 0                     | 3 228 432 836                       |
| Equipo de mantenimiento        | 207 502 091                      | 0                     | -13 392 873           | 0        | 0                     | 194 109 218                         |
| Equipo médico                  | 6 960 780                        | 4 684 362             | -576 300              | 0        | 0                     | 11 068 843                          |
| Equipo de computación          | 15 638 455 680                   | 4 275 402 316         | -5 120 541 643        | 0        | 0                     | 14 793 316 353                      |
| Activos pendientes de plaquear | 1 274 810 305                    | 0                     | 0                     | 0        | 0                     | 1 274 810 305                       |
| Vehículos                      | 1 402 468 294                    | 47 838 363            | -241 104 516          | 0        | 0                     | 1 209 202 141                       |
|                                | <b>85 043 188 129</b>            | <b>7 370 584 440</b>  | <b>-7 601 981 143</b> | <b>0</b> | <b>-475 157 703</b>   | <b>84 336 633 723</b>               |
| <b>Depreciación acumulada</b>  |                                  |                       |                       |          |                       |                                     |
| Edificios                      | -27 703 771 403                  | -414 345 670          | 144 393 765           | 0        | -1 839 632 788        | -29 813 356 096                     |
| Mobiliario y equipo de oficina | -3 007 362 844                   | -484 971 439          | 652 834 260           | 0        | 0                     | -2 839 500 023                      |
| Equipo de seguridad            | -1 577 164 023                   | -333 331 593          | 321 701 050           | 0        | 0                     | -1 588 794 566                      |
| Equipo de mantenimiento        | -142 125 873                     | -20 326 896           | 13 392 873            | 0        | 0                     | -149 059 896                        |
| Equipo médico                  | -2 484 323                       | -1 216 117            | 576 300               | 0        | 0                     | -3 124 140                          |
| Equipo de cómputo              | -9 061 383 427                   | -2 764 056 352        | 4 792 275 259         | 0        | 0                     | -7 033 164 521                      |
| Activos pendientes de plaquear | -1 136 749 997                   | -112 962 301          | 0                     | 0        | 0                     | -1 249 712 299                      |
| Vehículos                      | -855 292 064                     | -118 055 077          | 231 726 361           | 0        | 0                     | -741 620 784                        |
|                                | <b>-43 486 333 956</b>           | <b>-4 249 265 445</b> | <b>6 156 899 868</b>  | <b>0</b> | <b>-1 839 632 788</b> | <b>-43 418 332 322</b>              |
| <b>Saldos netos</b>            | ¢ <b>41 556 854 173</b>          | <b>3 121 318 995</b>  | <b>-1 445 081 275</b> | <b>0</b> | <b>-2 314 790 491</b> | <b>40 918 301 402</b>               |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| Descripción                    | Saldo al 31 de diciembre<br>2021 | Adiciones             | Retiros               | Otros    | Revaluaciones         | Saldo al 31 de<br>diciembre 2022 |
|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------|-----------------------|----------------------------------|
| <b>Activo</b>                  |                                  |                       |                       |          |                       |                                  |
| Terrenos                       | ¢ 19 080 005 145                 | 149 118 900           | 0                     | 0        | -2 132 456 005        | 17 096 668 040                   |
| Edificios                      | 43 061 636 944                   | 719 082 653           | -47 729 258           | 0        | -2 746 027 829        | 40 986 962 511                   |
| Mobiliario y equipo de oficina | 5 473 375 028                    | 368 868 946           | -555 942 501          | 0        | 0                     | 5 286 301 473                    |
| Equipo de seguridad            | 2 718 985 591                    | 559 045 899           | -134 972 534          | 0        | 0                     | 3 143 058 956                    |
| Equipo de mantenimiento        | 325 519 666                      | 0                     | -118 017 575          | 0        | 0                     | 207 502 091                      |
| Equipo médico                  | 2 602 303                        | 4 358 478             | 0                     | 0        | 0                     | 6 960 780                        |
| Equipo de computación          | 15 403 693 241                   | 3 789 947 682         | -3 555 185 243        | 0        | 0                     | 15 638 455 680                   |
| Activos pendientes de plaqear  | 1 274 810 305                    | 0                     | 0                     | 0        | 0                     | 1 274 810 305                    |
| Vehículos                      | 1 865 109 823                    | 0                     | -462 641 529          | 0        | 0                     | 1 402 468 294                    |
|                                | <b>89 205 738 044</b>            | <b>5 590 422 557</b>  | <b>-4 874 488 639</b> | <b>0</b> | <b>-4 878 483 834</b> | <b>85 043 188 129</b>            |
| <b>Depreciación acumulada</b>  |                                  |                       |                       |          |                       |                                  |
| Edificios                      | -25 234 605 239                  | -566 159 632          | 0                     | 0        | -1 903 006 532        | -27 703 771 403                  |
| Mobiliario y equipo de oficina | -3 009 599 694                   | -505 282 297          | 507 519 147           | 0        | 0                     | -3 007 362 844                   |
| Equipo de seguridad            | -1 420 096 453                   | -291 540 012          | 134 472 441           | 0        | 0                     | -1 577 164 023                   |
| Equipo de mantenimiento        | -235 698 054                     | -24 443 394           | 118 015 575           | 0        | 0                     | -142 125 873                     |
| Equipo médico                  | -1 753 200                       | -731 123              | 0                     | 0        | 0                     | -2 484 323                       |
| Equipo de cómputo              | -9 394 726 464                   | -3 118 787 093        | 3 452 130 129         | 0        | 0                     | -9 061 383 427                   |
| Activos pendientes de plaqear  | -1 000 825 625                   | -135 924 373          | 0                     | 0        | 0                     | -1 136 749 997                   |
| Vehículos                      | -1 148 110 902                   | -165 554 284          | 458 373 121           | 0        | 0                     | -855 292 064                     |
|                                | <b>-41 445 415 631</b>           | <b>-4 808 422 206</b> | <b>4 670 510 413</b>  | <b>0</b> | <b>-1 903 006 532</b> | <b>-43 486 333 956</b>           |
| <b>Saldos netos</b>            | <b>¢ 47 760 322 414</b>          | <b>782 000 350</b>    | <b>-203 978 226</b>   | <b>0</b> | <b>-6 781 490 366</b> | <b>41 556 854 173</b>            |

Al 31 de diciembre 2023 el monto neto de propiedad, planta y equipo asciende a ¢82 470 652 271 (¢87 587 226 546 diciembre 2022).

**b) Activo por derecho de uso; edificios e instalaciones (Arrendamientos):**

El acuerdo CONASSIF 6-18 adopta la NIIF 16, la cual establece el reconocimiento de un activo por derecho de uso, así como un pasivo por arrendamiento, para aquellos arrendamientos en el que el Conglomerado funciona como arrendatario.

**Activo por Derecho de Uso**

Los activos por derecho de uso para los arrendamientos que mantiene el Conglomerado son medidos al costo y por el mismo valor del pasivo por arrendamiento, debido a la opción de transición utilizada por el Conglomerado en la cual a la fecha de adopción el activo por derecho en uso es igual al pasivo por arrendamiento.

Los activos por derecho de usos serán depreciados en forma lineal durante el plazo restante del arrendamiento según el modelo del costo adoptado por el Conglomerado.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 los activos por arrendamientos se detallan como sigue:

| <b>Activo por derecho de Uso</b>                          |          | <b>31/12/2023</b>     | <b>31/12/2022</b>     |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| Edificios e Instalaciones                                 | ¢        | 58 642 406 342        | 60 602 325 155        |
| Equipo de computo   |          | 0                     | 209 355 241           |
| Depreciación por derecho de Uso Edificios e instalaciones |          | -17 090 055 474       | -14 600 240 929       |
| Depreciación por derecho de Uso Equipo de computo         |          | 0                     | -181 067 094          |
| <b>Total</b>  | <b>¢</b> | <b>41 552 350 869</b> | <b>46 030 372 373</b> |

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 los cargos por depreciación del activo por derecho de uso se detallan como sigue:

| <b>Cargos por depreciación del activo por derecho de uso.</b> |          | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>    |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| Cargos por depreciación Arrendamientos                        |          | 1 752 308 293        | 1 771 984 890        |
| Cargos por depreciación Arrendamientos M.E.                   |          | 2 947 183 035        | 3 329 872 482        |
| <b>Total</b>  | <b>¢</b> | <b>4 699 491 328</b> | <b>5 101 857 371</b> |

Al 31 de diciembre de 2023 las diferencias temporarias por arrendamientos corresponden a ¢-1 970 624 718 (¢299 130 497 diciembre 2022).

### **Banco**

Dentro de los Arrendamientos financieros no se presentan gastos por los arrendamientos de corto plazo y de bajo valor. Tampoco existen gastos variables no asignados al arrendamiento

A continuación, se detallan los 102 contratos de arrendamientos con los que cuenta el Banco al 31 de diciembre 2023 donde se evidencia que no existen garantías de los arrendamientos financieros ni tampoco opciones de compra asociados a ninguno de los contratos:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| Contrato     | Fecha Inicio | Objeto Contractual                                     | Propietario  | cedula     | Moneda | Activo                | Años | Plazo Mes | Tasa   |
|--------------|--------------|--|--|------------|--------|-----------------------|------|-----------|--------|
| 094-2006     | 12/10/2018   | Zarcero  | GANASAL S.A.   | 3101309647 | ¢      | 248 635 893           | 20   | 240       | 11,27% |
| 106-2003     | 15/11/2018   | Siquirres  | INV. INM. BEATRIZ DEL CARIBE S.A.                                      | 3101669589 | ¢      | 490 441 196           | 20   | 240       | 11,27% |
| 003-2008     | 28/01/2017   | Guácimo  | CAJOMY AGRICOLA  | 3101274126 | ¢      | 443 528 015           | 20   | 240       | 11,27% |
| 109-2003     | 11/11/2018   | Cajero automático Cooperflores                         | COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  | 3004056601 | ¢      | 33 498 521            | 15   | 180       | 11,27% |
| 329-2013     | 28/10/2017   | Santa Ana<br>Cajero Automático Novacentro              | CORPORACION CALE OASIS S.A.  | 3101506725 | ¢      | 731 470 947           | 20   | 240       | 11,27% |
| 085-2003     | 25/09/2018   | Moravia  | CORPORACIÓN SUPERMERCADOS UNIDOS S.A.                                  | 3101007223 | ¢      | 96 939 736            | 15   | 180       | 11,27% |
| 057-2012     | 27/07/2018   | Cajero Hotel Chirripó                                  | Hotel Chirripó S.A   | 3101016095 | ¢      | 16 663 463            | 15   | 180       | 11,27% |
| 006-2008     | 26/08/2017   | La Fortuna   | CORPORACION TERRUÑO  | 3101383858 | ¢      | 538 565 028           | 20   | 240       | 11,27% |
| 092-2012     | 27/10/2018   | Plaza Víquez   | GRUPO RELACIONADO GRCA S.A.  | 3101155189 | ¢      | 506 143 487           | 20   | 240       | 11,27% |
| 097-2012     | 30/11/2017   | Mall Paseo Metrópoli                                   | EARTHSLAND S.A.  | 3101647685 | ¢      | 644 102 351           | 20   | 240       | 11,27% |
| 133-2007     | 30/04/2018   | BP Total Goicochea<br>Centro Nacional Procesamiento de | EDIFICIO ARMO S.A.   | 3101228593 | ¢      | 1 637 090 065         | 20   | 240       | 11,27% |
| 019-2012     | 02/05/2018   | Tarjetas   | EDIFICIO ARMO S.A.   | 3101228593 | ¢      | 1 973 901 122         | 20   | 240       | 11,27% |
| 086-2008     | 07/12/2017   | Escazú   | EJECUTIVOS DE ESCAZU   | 3101517416 | ¢      | 615 488 233           | 20   | 240       | 11,27% |
| 115-2012     | 30/11/2018   | Jacó   | EL HICACO S.A.   | 3101108629 | ¢      | 479 855 996           | 20   | 240       | 11,27% |
| 119-2001     | 11/03/2005   | Oficina de Crédito San Carlos                          | EMPRESA MENENOS DEL NORTE S.A.   | 3101200660 | ¢      | 600 612 066           | 20   | 240       | 11,27% |
| 072-2012     | 07/11/2018   | San Vito   | FLORICUNDIO S.A.   | 3101520607 | ¢      | 219 431 371           | 20   | 240       | 11,27% |
| 091-2008     | 01/04/2018   | Cinco Esquinas de Tibás                                | FONDO DE INVERSION INS   | 3110545289 | ¢      | 383 205 717           | 20   | 240       | 11,27% |
| 071-2015     | 25/09/2015   | Paraíso  | GRUPO PUERTO VIEJO S.A.  | 3101694453 | ¢      | 871 669 814           | 20   | 240       | 11,27% |
| 125-2007     | 25/01/2017   | Orotina  | INMOBILIARIA VISTAS DE TURRUBARES                                      | 3101241420 | ¢      | 849 320 619           | 20   | 240       | 11,27% |
| 096-2007     | 12/10/2016   | Tibás  | INVERSIONES HELENA DEL NORTE   | 3101418017 | ¢      | 1 031 831 468         | 20   | 240       | 11,27% |
| 059-2019     | 20/07/2016   | Upala  | EJECUTIVOS DE ESCAZU   | 3101517416 | ¢      | 391 862 153           | 20   | 240       | 11,27% |
| 027-2007     | 20/03/2016   | Alajuelita   | JVC INMOVILIARIA JULY S.A.   | 3101404668 | ¢      | 320 670 649           | 20   | 240       | 11,27% |
| 107-2003     | 15/01/2019   | Tilarán  | LA CRUZ ROJA   | 3002045433 | ¢      | 83 570 031            | 20   | 240       | 11,27% |
| 009-2008     | 16/09/2017   | Santa Rosa Pocosol                                     | LEYAR DE SANTA ROSA  | 3102446829 | ¢      | 333 169 759           | 12   | 144       | 11,27% |
| 093-2012     | 30/05/2018   | Aguas Zarcas   | COMERCIAL CARROSCA S.A.  | 3101767735 | ¢      | 341 331 634           | 20   | 240       | 11,27% |
| 101-2007     | 10/12/2016   | Oreamuno   | LUIS LOPEZ ROJAS   | 302380960  | ¢      | 599 666 664           | 20   | 240       | 11,27% |
| 066-2015     | 27/09/2020   | Ciudad Colón   | LUNAR HOLDING S.A.   | 3101359043 | ¢      | 603 977 547           | 20   | 240       | 11,27% |
| 055-2008     | 01/02/2019   | Carit Anexo  | MUSOC  | 3101008428 | ¢      | 28 696 078            | 5    | 60        | 9,88%  |
| 097-2007     | 01/12/2016   | Naranjo  | RAGUIRELI  | 3101090714 | ¢      | 156 756 822           | 5    | 60        | 9,88%  |
| 112-2007     | 11/12/2016   | Alajuela Este  | RIO CAUDALOSO S.A.   | 3101179240 | ¢      | 737 674 492           | 20   | 240       | 11,27% |
| 083-2003     | 07/11/2018   | Joissar  | SARIS S.A.   | 3101012707 | ¢      | 969 619 595           | 20   | 240       | 11,27% |
| 024-2008     | 12/08/2017   | Puerto Viejo de Sarapiquí                              | SARO HEN   | 3101371430 | ¢      | 352 719 295           | 20   | 240       | 11,27% |
| 070-2012     | 18/09/2018   | San Pedro de Poás                                      | TAPICERIA POAS S.A.  | 3101177250 | ¢      | 207 972 224           | 20   | 240       | 11,27% |
| 077-2011     | 01/08/2016   | Real Cariari   | TU HOGAR DESARROLLOS DE VIVIENDAS                                      | 3101167962 | ¢      | 186 080 411           | 20   | 240       | 11,27% |
| 062-2007     | 15/03/2008   | Real Cariari Anexo                                     | TU HOGAR DESARROLLOS DE VIVIENDAS<br>UNION CANTONAL DE ASOCIACIONES DE | 3101167962 | ¢      | 144 063 244           | 5    | 60        | 9,88%  |
| 013-2011     | 08/04/2017   | Guatuso  | DESARROLLO DE GUATUSO  | 3002084997 | ¢      | 24 237 241            | 5    | 60        | 9,88%  |
| 131-2007     | 13/12/2016   | Coronado   | VIENTOS DE CORONADO<br>DESARROLLO DE PROPIEDADES DE COSTA RICA         | 3101141985 | ¢      | 503 595 885           | 20   | 240       | 11,27% |
| 174-2017     | 01/12/2018   | Edificio Paz   | DPCR S.A.  | 3101347439 | ¢      | 1 619 341 389         | 7    | 84        | 9,88%  |
| 0432019004   | 21/12/2019   | Cajero Ciudad Cortés                                   | RINO BAHIA S.A.  | 3101412989 | ¢      | 6 356 125             | 5    | 60        | 9,88%  |
| 102-2019     | 12/09/2019   | Bodega Mercadeo  | Sociedad Hermanos Quesada Solis S.A.                                   | 3101144910 | ¢      | 112 147 002           | 12   | 144       | 11,27% |
| 132-2007     | 11/02/2018   | Palmares   | EJECUTIVOS DEL LIRIO BLANCO<br>BCR FONDO DE INVERION INMOBILIARIO DEL  | 3101364295 | ¢      | 600 836 797           | 20   | 240       | 11,27% |
| 0432022004   | 30/09/2023   | Hatillo Anexo  | COMERCIO Y LA INDUSTRIA FCI  | 3110296586 | ¢      | 52 075 670            | 5    | 60        | 9,50%  |
| 0432023004   | 31/12/2023   | Alto de Guadalupe                                      | FABROSA S.A.   | 3101081544 | ¢      | 280 860 675           | 5    | 60        | 9,50%  |
| <b>Total</b> |              |  |  |            |        | <b>21 069 676 489</b> |      |           |        |

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| Contrato     | Fecha Inicio | Objeto Contractual                             | Propietario  | cedula      | Moneda | Activos           | Activos colonizados   | Años | Plazo Mes | Tasa  |
|--------------|--------------|--|--|-------------|--------|-------------------|-----------------------|------|-----------|-------|
| 081-2007     | 17/09/2019   | Mall San Pedro                                 | ARRENDADORA OCHENTA CEO NORTE  | 3101239329  | \$     | 860 016           | 492 212 794           | 20   | 240       | 8,14% |
| 026-2011     | 01/11/2011   | BP Total Pavas Anexo                           | ARRENDADORA Y SERVICIOS MTL S.A.                                       | 3101271611  | \$     | 1 128 464         | 645 853 940           | 20   | 240       | 8,14% |
| 058-2002     | 24/01/2018   | Cartago Centro                                 | BALVINA MARTINEZ GONZALEZ  | 301320325   | \$     | 363 152           | 207 842 546           | 20   | 240       | 8,14% |
| 049-2003     | 01/08/2018   | Hatillo  | BCR FONDO DE INVERION INMOBILIARIO DEL<br>COMERCIO Y LA INDUSTRIA FCI  | 3110296586  | \$     | 269 639           | 154 322 709           | 20   | 240       | 8,14% |
| 027-2006     | 01/06/2018   | Tejar del Guarco                               | BERMA BYL S.A.   | 3101417796  | \$     | 442 214           | 253 092 149           | 20   | 240       | 8,14% |
| 001-2017     | 25/10/2017   | Expreso  | CALLE NICATA S.A.  | 3101603787  | \$     | 635 344           | 363 626 272           | 20   | 240       | 8,14% |
| 046-2003     | 15/07/2018   | San Antonio de Belen                           | CALUNLO S.A.   | 3101335405  | \$     | 201 143           | 115 120 243           | 20   | 240       | 8,14% |
| 038-2003     | 07/06/2018   | Cajero Automático en hatillo 6                 | Carmen María Pérez Fajardo   | 602370958   | \$     | 76 112            | 43 561 289            | 15   | 180       | 8,14% |
| 037-2004     | 07/11/2015   | Florencia                                      | CENTRO COMERCIAL PLAZA FLORENCIA S.A.                                  | 3101522176  | \$     | 768 108           | 439 611 307           | 20   | 240       | 8,14% |
| 088-2006     | 20/10/2018   | Buenos Aires<br>Cajero Automático en el Centro | CORPORACION CORONA REAL  | 3101149252  | \$     | 379 740           | 217 336 514           | 20   | 240       | 8,14% |
| 077-2004     | 28/10/2016   | Comercial del Norte de Tibás                   | CORPORACIÓN SUPERMERCADOS UNIDOS S.A.<br>DICA DESARROLLOS INMOBILIRIOS | 3101007223  | \$     | 58 625            | 33 552 877            | 15   | 180       | 8,14% |
| 051-2015     | 30/05/2018   | City Mall                                      | CENTROAMERICANOS S.A.  | 3101465579  | \$     | 1 397 194         | 799 656 175           | 20   | 240       | 8,14% |
| 001-2008     | 21/01/2019   | Aserrí   | EDWARD BRICEÑO CHAVARRIA   | 107050793   | \$     | 863 365           | 494 129 651           | 20   | 240       | 8,14% |
| 009-2004     | 22/03/2019   | San Francisco Dos Ríos                         | EL NOPAL S.A.  | 3101131313  | \$     | 463 806           | 265 450 239           | 20   | 240       | 8,14% |
| 078-2005     | 18/10/2017   | Curridabat                                     | Eladio Márquez   | 106180136   | \$     | 391 795           | 224 236 201           | 20   | 240       | 8,14% |
| 044-2003     | 01/08/2018   | Palmar Norte                                   | EI RONRON DEL SUR  | 3102161372  | \$     | 215 929           | 123 582 429           | 20   | 240       | 8,14% |
| 188-2017     | 07/11/2017   | San Marcos Tarrazú                             | ESU DE TARRAZU S.A.  | 3101139362  | \$     | 1 279 044         | 732 035 086           | 20   | 240       | 8,14% |
| 077-2013     | 30/11/2018   | Terramall                                      | FONDO INV. INMOB. DE RENTA Y PLUSVALIA                                 | 3110257514  | \$     | 1 208 119         | 691 442 552           | 20   | 240       | 8,14% |
| 213-2014     | 01/11/2014   | Multipieza del Este                            | CENTRO COMERCIAL CURRIDABAT  | 3101309865  | \$     | 741 530           | 424 400 127           | 20   | 240       | 8,14% |
| 182-2013     | 07/08/2018   | Multipieza Escazú                              | CENTRO COMERCIAL MULTIPLAZA S.A.                                       | 3101113122  | \$     | 1 196 906         | 685 024 950           | 20   | 240       | 8,14% |
| 034-2015     | 07/11/2018   | Mall Zona Centro                               | IMPROSA FONDO INV INMOB LOS CRESTONES                                  | 3101627571  | \$     | 891 877           | 510 448 031           | 20   | 240       | 8,14% |
| 105-2014     | 30/11/2016   | Lindora  | INDUSTRIAS PANORAMA  | 3101009476  | \$     | 1 588 183         | 908 964 672           | 20   | 240       | 8,14% |
| 197-2013     | 29/07/2016   | BP Total Moravia                               | PRIVAL BANK S.A.   | 3101590106  | \$     | 4 494 480         | 2 572 325 853         | 20   | 240       | 8,14% |
| 104-2010     | 24/05/2016   | Cariari Limón                                  | INVERSIONES EL NUEVO MILENIO S.A.                                      | 3101267777  | \$     | 550 043           | 314 806 078           | 20   | 240       | 8,14% |
| 099-2007     | 10/10/2016   | Santo Domingo                                  | INVERSIONES MAXTOR XXI S.A.  | 3101287742  | \$     | 912 244           | 522 104 758           | 20   | 240       | 8,14% |
| 054-2002     | 21/11/2017   | Edificio Pignoración                           | INVERSIONES RIPAF S.A.   | 3101085807  | \$     | 434 878           | 248 893 674           | 7    | 84        | 7,40% |
| 026-2006     | 01/08/2018   | Mall Occidente, San Ramon                      | ISAST CENTROAMERICA  | 3101423103  | \$     | 224 164           | 128 295 709           | 5    | 60        | 7,40% |
| 136-2006     | 15/08/2016   | Paquera  | LA CANANGA S.A.  | 3101529961  | \$     | 175 816           | 100 624 694           | 20   | 240       | 8,14% |
| 073-2005     | 20/10/2017   | La Uruca                                       | KAJEMET S.A.   | 3101211896  | \$     | 671 306           | 384 208 392           | 20   | 240       | 8,14% |
| 026-2015     | 27/10/2015   | La Cruz  | INVERSIONES ROMAN Y OCAMPO   | 3101079137  | \$     | 1 279 517         | 769 976 323           | 20   | 240       | 8,14% |
| 007-2006     | 01/03/2018   | Plaza Heredia Anexo                            | LATINOAMERICANAS INC.S.A.  | 3101275787  | \$     | 178 940           | 102 412 690           | 20   | 240       | 8,14% |
| 010-2005     | 01/03/2006   | Centro Empresarial Heredia                     | LATINOAMERICANAS INC.S.A.  | 3101275787  | \$     | 323 662           | 185 241 676           | 20   | 240       | 8,14% |
| 133-2003     | 21/04/2017   | Carit  | MUSOC  | 3101008428  | \$     | 68 975            | 39 476 250            | 5    | 60        | 7,40% |
| 117-2017     | 27/02/2017   | Santa Bárbara                                  | NESTOR CARVAJAL  | 203230523   | \$     | 972 742           | 556 729 148           | 20   | 240       | 8,14% |
| 079-2011     | 13/02/2018   | Mall Paseo Las Flores                          | FONDO DE INVERSION INMOBILIARIO GIBRALTAR                              | 3110282042  | \$     | 1 951 019         | 1 116 626 493         | 20   | 240       | 8,14% |
| 129-2007     | 12/02/2018   | Huacas   | PORTALES DE POSITANO   | 3101152545  | \$     | 346 364           | 198 234 455           | 5    | 60        | 7,40% |
| 067-2012     | 11/09/2018   | BP Total Multicentro Desamparados<br>local 64A | REGENCY  | 3101540750  | \$     | 2 237 407         | 1 280 535 368         | 20   | 240       | 8,14% |
| 067-2012B    | 11/09/2018   | BP Total Multicentro Desamparados<br>local 64A | DESARROLLOS COMERCIALES ANS TC.  | 3101354868  | \$     | 2 322 001         | 1 328 951 013         | 20   | 240       | 8,14% |
| 053-2006     | 20/07/2018   | Atenas   | RESIDENCIAL DON RICARDO  | 3101235805  | \$     | 514 746           | 294 604 618           | 20   | 240       | 8,14% |
| 017-2015     | 19/02/2006   | Liberia  | INMOBILIARIA OASIS S.A.  | 3101341642  | \$     | 2 054 947         | 1 176 107 563         | 20   | 240       | 8,14% |
| 054-2016     | 22/12/2016   | Sabanilla                                      | SABINCO S.A.   | 3102710896  | \$     | 1 364 411         | 780 893 540           | 20   | 240       | 8,14% |
| 094-2012     | 07/11/2018   | Lincoln Plaza                                  | SUEÑOS INMOBILIARIOS S.A.  | 3101559454  | \$     | 1 654 942         | 947 172 892           | 20   | 240       | 8,14% |
| 045-2006     | 30/11/2018   | Nosara   | TITIFIFI KG  | 3101264344  | \$     | 108 532           | 62 115 979            | 5    | 60        | 7,40% |
| 068-2015     | 30/11/2015   | Los Ángeles de Heredia                         | TU HOGAR DESARROLLO DE VIVIENDA S.A.                                   | 3101167962  | \$     | 1 234 828         | 706 728 932           | 20   | 240       | 8,14% |
| 010-2003     | 21/04/2018   | Tres Ríos                                      | VALORES INDISA   | 3101054492  | \$     | 668 501           | 382 603 400           | 20   | 240       | 8,14% |
| 054-2004     | 12/08/2016   | BP Total Santa Cruz                            | Virginia Zeng  | 15600283201 | \$     | 660 986           | 378 302 171           | 20   | 240       | 8,14% |
| 038-2012     | 29/08/2018   | BP Total Santa Cruz Anexo                      | Virginia Zeng  | 15600283201 | \$     | 422 558           | 241 842 419           | 20   | 240       | 8,14% |
| 008-2008     | 15/07/2018   | San Antonio de Belén Anexo                     | Inversiones Calunlo S.A.   | 3101335405  | \$     | 173 732           | 99 432 221            | 20   | 240       | 8,14% |
| 059-2002     | 21/04/2018   | BP Total Pavas                                 | ARRENDADORA Y SERVICIOS MTL S.A.                                       | 3101271611  | \$     | 1 475 834         | 844 663 880           | 20   | 240       | 8,14% |
| 024-2019     | 09/12/2019   | Oficinas Administrativas URUCA                 | POLYMER S.A.   | 3101245641  | \$     | 7 581 474         | 4 339 105 136         | 5    | 60        | 7,40% |
| 020-2005     | 15/04/2017   | Archivo de Contabilidad                        | LUIS FERNANDO SANCHEZ  | 104970703   | \$     | 534 465           | 305 890 169           | 15   | 180       | 8,14% |
| 008-2006     | 27/02/2018   | Bodega Calle Blancos                           | INMOBILIARIA EL PRIMER NIETO   | 3101346611  | \$     | 709 955           | 406 328 356           | 7    | 84        | 7,40% |
| 013-2008     | 30/05/2017   | Data Center                                    | IDEAS GLORIS   | 3101179890  | \$     | 3 221 688         | 1 843 868 945         | 7    | 84        | 7,40% |
| 073-2011     | 08/11/2018   | Edificio de Informática                        | SOCIEDAD DE SEGUROS DE VIDA DEL<br>MAGISTERIO NACIONAL                 | 3007045048  | \$     | 4 334 977         | 2 481 037 302         | 20   | 240       | 8,14% |
| 023-2018     | 07/11/2018   | Mall San Pedro                                 | COTURNO S.A.   | 3101185075  | \$     | 1 178 295         | 674 373 440           | 7    | 84        | 7,40% |
| 0432020004   | 31/08/2021   | Jicaral  | ROCVI de Jicaral S.A.  | 3101552021  | \$     | 499 944           | 313 195 179           | 5    | 60        | 5,74% |
| 0432020004   | 30/09/2021   | El Roble Puntarenas                            | YARUMAL DOSEME S.A.  | 3101276473  | \$     | 1 739 669         | 1 095 486 992         | 20   | 240       | 5,74% |
| 0432020004   | 30/11/2021   | Mall Oxígeno                                   | ESTACION 401   | 3101643023  | \$     | 370 628           | 234 310 842           | 5    | 60        | 5,74% |
| 0432021004   | 31/08/2023   | Las Juntas de Abangares                        | INVERSIONES ROMAN Y OCAMPO   | 3002111230  | \$     | 443 187           | 239 538 097           | 5    | 60        | 6,37% |
| <b>Total</b> |              |  |  |             |        | <b>63 512 159</b> | <b>36 522 547 399</b> |      |           |       |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Seguros**

Se presentan dos contratos de Arrendamientos Financieros:

**Arrendamiento Edificio**

Objeto del contrato: alquiler de local comercial para las oficinas centrales de Popular Seguros, bajo la modalidad llave en mano.

Proveedor: CLUB UNIÓN.

Moneda del contrato: colones.

El contrato permite prórrogas de 3 años c/u una vez finalizados los primeros 5 años.

**Arrendamiento Servidores**

Objeto del contrato: prestación del servicio de la plataforma de networking, almacenamiento y procesamiento en la modalidad de servicios administrados para de la solución integral de servidores, equipos de comunicación y almacenamiento que permita satisfacer las necesidades de infraestructura tecnológica de PSASSA.

Modalidad de la contratación: según demanda.

Proveedor: EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS DE HEREDIA SOCIEDAD ANÓNIMA. Moneda del contrato: colones.

No existen Garantías de los arrendamientos financieros ni tampoco opciones de compra asociados a ninguno de los contratos.

Al 31 de diciembre 2023 el saldo del activo por derecho en uso es por; ¢160 203 915.

**SAFI**

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Adicionalmente Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. cuenta con dos contratos de alquiler de corto plazo y bajo costo que no se incluyen en el rubro de activos de uso: el primero con BCR Fondo de Inversión Inmobiliario por el alquiler de las instalaciones administrativas ubicadas en el segundo piso del Edificio Torre Mercedes y el segundo con el Fondo de Inversión Inmobiliario Vista por el alquiler de una bodega en el sexto piso también del Edificio Torre Mercedes.

Dentro del Arrendamientos financiero no se presentan variables no asignados al arrendamiento.

No existen Garantías de los arrendamientos financieros ni tampoco opciones de compra asociados al contrato.

Al 31 de diciembre 2023 el saldo del activo por derecho en uso es por; ¢ 41 467 996.

**Puesto de Bolsa**

Se presentan dos contratos de Arrendamientos Financieros:

**Arrendamiento oficinas centrales Torre Mercedes**

Objeto del contrato: alquiler de local comercial para las oficinas centrales de Popular Valores.

Proveedor: ADMINISTRADORA VISTA SOCIEDAD ANÓNIMA.

Moneda del contrato: dólares.

El contrato permite prórrogas de 3 años c/u una vez finalizados los primeros 4 años.

**Arrendamiento oficinas BNV (continuidad del negocio)**

Objeto del contrato: alquiler de local comercial para las oficinas de contingencia de Popular Valores.

Proveedor: Bolsa Nacional de Valores.

Moneda del contrato: Colones.

El contrato permite prórrogas de 2 año c/u una vez finalizados los primeros 2 años.



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Se elimino el arrendamiento de las computadoras, ya que se adquirió equipo para el personal.**

En Popular Valores existe un arrendamiento operativo por alquiler de espacio en guarda-documentos \$728.28 octubre \$728.08 noviembre y \$728.08 diciembre 2023 (no incluye IVA).

¢1 082 160 depósito de garantía para oficinas de Sitio Alterno y ¢5 076 968 depósito de garantía para oficinas centrales. No hay opciones de compra asociados a ninguno de los contratos.

Al 31 de diciembre 2023 el saldo del activo por derecho en uso es por; ¢848 510 543.

**Nota 11. Activos intangibles**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 los activos intangibles son sistemas de cómputo y plusvalía comprada, cuyo movimiento se detalla como sigue:

| <b>31/12/2023</b>                         |          | <b>Software</b>              |
|---|----------|------------------------------|
| <b>Costo</b>                              |          |                              |
| Saldos al 31 de diciembre 2022            | ¢        | 35 183 735 911               |
| Adiciones                                 |          | 19 379 675 892               |
| Retiros                                   |          | -8 428 972 017               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>   | <b>¢</b> | <b><u>46 134 439 786</u></b> |
| <b>Amortización acumulada y deterioro</b> |          |                              |
| Saldos al 31 de diciembre 2022            |          | 14 943 606 875               |
| Gasto por amortización                    |          | 14 273 172 397               |
| Retiros                                   |          | -9 051 422 399               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>   |          | <b><u>20 313 796 032</u></b> |
| <b>Saldo neto:</b>                        |          |                              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>   | <b>¢</b> | <b><u>25 820 643 754</u></b> |
| <b>31/12/2022</b>                         |          | <b>Software</b>              |
| <b>Costo</b>                              |          |                              |
| Saldos al 31 de diciembre 2021            | ¢        | 27 752 276 088               |
| Adiciones                                 |          | 13 997 873 884               |
| Retiros                                   |          | -6 566 414 061               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>      | <b>¢</b> | <b><u>35 183 735 911</u></b> |
| <b>Amortización acumulada y deterioro</b> |          |                              |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|                                      |                         |
|--------------------------------------|-------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre 2021       | 11 924 952 200          |
| Gasto por amortización               | 9 650 287 173           |
| Retiros                              | -6 494 705 555          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b> | <b>15 080 533 817</b>   |
| <b>Saldo neto:</b>                   |                         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b> | <b>¢ 20 103 202 093</b> |

**Nota 12. Obligaciones con el público**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

| <b>A) Moneda nacional</b>                          | <b>31/12/2023</b>          | <b>31/12/2022</b>        |
|--|----------------------------|--------------------------|
| <b>a.1) Obligaciones a la vista</b>                |                            |                          |
| Cuentas corrientes                                 | ¢ 66 936 416 240           | 35 519 638 927           |
| Depósitos de ahorro a la vista                     | 472 308 625 412            | 428 831 464 450          |
| Captaciones a plazo vencidas                       | 796 884 505                | 986 442 084              |
| Otras captaciones a la vista                       | 515 764 615                | 570 418 626              |
| Giros y Transferencias por pagar                   | 39 933 113                 | 111 753 517              |
| Cheques de gerencia                                | 1 234 284 192              | 1 198 749 615            |
| Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito | 25 733 561                 | 14 952 516               |
| Obligaciones diversas con el público a la vista    | 3 210 368 137              | 2 841 004 579            |
| Otras Obligaciones con el público a la vista       | 148 400                    | 0                        |
| <b>Total</b>                                       | <b>¢ 545 068 158 175</b>   | <b>470 074 424 313</b>   |
| <b>a.2) Obligaciones a plazo</b>                   |                            |                          |
| Ahorro complementario préstamos                    | ¢ 1 317 829 205 737        | 1 126 354 844 287        |
| Depósitos de ahorro a plazo                        | 257 200 093 683            | 244 081 979 104          |
| <b>Total</b>                                       | <b>¢ 1 575 029 299 420</b> | <b>1 370 436 823 391</b> |
| Obligaciones por pacto de recompra en valores      | ¢ 10 806 103 053           | 10 782 998 545           |
| Otras obligaciones con el público a plazo          | 441 482 516                | 172 233 511              |
| Obligaciones diversas con el público a plazo       | 13 911 509 989             | 15 631 972 656           |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público   | 37 652 901 331             | 25 308 546 233           |
| <b>Total</b>                                       | <b>¢ 62 811 996 890</b>    | <b>51 895 750 945</b>    |
| <b>Total Moneda Nacional</b>                       | <b>¢ 2 182 909 454 485</b> | <b>1 892 406 998 649</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| <b>B) Moneda extranjera</b>                      |          | <b>31/12/2023</b>        | <b>31/12/2022</b>        |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>b.1) Obligaciones a la vista</b>              |          |                          |                          |
| Cuentas corrientes                               | ¢        | 2 375 019 732            | 20 700 885 296           |
| Depósitos de ahorro a la vista                   |          | 92 096 492 686           | 103 952 533 542          |
| Captaciones a plazo vencidas                     |          | 287 080 020              | 665 294 552              |
| Cheques de gerencia                              |          | 381 468 027              | 314 217 590              |
| Obligaciones diversas con el público a la vista  |          | 230 814 178              | 173 260 433              |
| <b>Total</b>                                     | <b>¢</b> | <b>95 370 874 644</b>    | <b>125 806 191 413</b>   |
| <b>b.2) Obligaciones a plazo</b>                 |          |                          |                          |
| Depósitos de ahorro a plazo                      | ¢        | 162 721 352 246          | 170 606 591 826          |
| Obligaciones por pacto de recompra en valores    |          | 5 902 860 161            | 3 608 863 208            |
| Otras obligaciones con el público a plazo        |          | 361 343 166              | 15 117 558               |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público |          | 1 397 913 238            | 1 106 828 404            |
| <b>Total</b>                                     | <b>¢</b> | <b>170 383 468 811</b>   | <b>175 337 400 997</b>   |
| <b>Total Moneda Extranjera</b>                   | <b>¢</b> | <b>265 754 343 455</b>   | <b>301 143 592 410</b>   |
| <b>Total General</b>                             | <b>¢</b> | <b>2 448 663 797 940</b> | <b>2 193 550 591 059</b> |

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan en la captación de recursos por la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.85% y 6.50% anual para diciembre 2023 (5.58% y 11.60 % anual para diciembre 2022) y los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 1.15% y 4.80% anual para diciembre 2023 (1.04% y 5.50% anual para diciembre 2022).

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra clasificado en otras captaciones a la vista al 31 de diciembre 2023 la suma de ¢515 764 615 (diciembre 2022 es ¢570 418 626), que corresponde al dinero recibido por el Banco del ahorro obligatorio anterior a la entrada en vigor de la Ley de Protección al Trabajador, cuyos recursos están pendientes de retirar por el público.

**Nota 13. Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica**

El 30 de diciembre 2020 se firma contrato bajo la modalidad de operaciones diferidas a plazo entre el Banco Central de Costa Rica y el Banco Popular.

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|                                | 31/12/2023               | 31/12/2022             |
|--------------------------------|--------------------------|------------------------|
| Préstamo con el B.C.C.R        | ¢ 119 158 366 026        | 127 291 000 000        |
| Intereses por préstamo B.C.C.R | 2 642 455 083            | 1 851 603 845          |
| <b>Total</b>                   | ¢ <b>121 800 821 110</b> | <b>129 142 603 845</b> |

**Nota 14. Obligaciones con entidades**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

|  | 31/12/2023               | 31/12/2022             |
|--|--------------------------|------------------------|
| Cuentas corrientes, entidades financieras del país               | ¢ 23 269 724 292         | 14 325 062 490         |
| Ahorro a la vista, entidades financieras del país                | 47 757 608 719           | 69 268 941 116         |
| Captaciones a plazo vencidas                                     | 1 892 202                | 36 064 612             |
| Captaciones a plazo entidades financieras del exterior           | 361 876 297 660          | 489 471 554 396        |
| Depósitos a plazo, entidades financieras del país <sup>(1)</sup> |                          |                        |
| Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario      | 20 443 322 720           | 20 538 331 950         |
| Otras obligaciones con entidades financieras                     | 3 606 172 693            | 3 812 569 091          |
| Préstamos otorgados por Finade                                   | 11 158 379 341           | 6 798 033 449          |
| Obligaciones, bienes tomados en arrendamiento <sup>(2)</sup>     | 45 240 278 528           | 52 657 216 699         |
| Otras obligaciones con entidades no financieras                  | 2 220 730 173            | 2 072 301 988          |
| Cargos por pagar por obligaciones                                | 4 904 720 907            | 6 736 051 302          |
| <b>Total</b>   | ¢ <b>520 479 127 235</b> | <b>665 716 127 093</b> |

<sup>(1)</sup> **Depósitos a plazo de entidades financieras del país**

Los certificados de depósito a plazo de entidades financieras del país se detallan como sigue:

| 31/12/2023                   |   | Cantidad de certificados | Tasa de interés promedio anual | Monto total            |
|------------------------------|---|--------------------------|--------------------------------|------------------------|
| <b>Entidad</b>               |   |                          |                                |                        |
| Asociaciones Solidaristas    | ¢ | 587                      | 7,79%                          | 51 691 997 314         |
| Banco Popular                | ¢ | 25                       | 7,91%                          | 37 593 332 024         |
| Interclar Central de Valores |   | 115                      | 7,75%                          | 221 477 816 068        |
| Organizaciones Cooperativas  |   | 81                       | 6,82%                          | 17 317 251 184         |
| Otras                        |   | 27                       | 7,21%                          | 33 795 901 070         |
| <b>Total general</b>         | ¢ | <b>835</b>               |                                | <b>361 876 297 660</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| 31/12/2022                   |          | Cantidad de certificados | Tasa de interés promedio anual | Monto total            |
|------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Entidad                      |          |                          |                                |                        |
| Asociaciones Solidaristas    | ¢        | 677                      | 7,45%                          | 81 142 896 415         |
| Banco Popular                |          | 22                       | 8,11%                          | 33 253 801 949         |
| Interclar Central de Valores |          | 155                      | 7,17%                          | 300 897 096 681        |
| Organizaciones Cooperativas  |          | 89                       | 7,16%                          | 19 289 055 319         |
| Otras                        |          | 50                       | 6,88%                          | 54 888 704 032         |
| <b>Total general</b>         | <b>¢</b> | <b>993</b>               |                                | <b>489 471 554 396</b> |

<sup>(2)</sup> **Bienes tomados en Arrendamientos Financieros**

Al inicio de un contrato, se evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso del activo identificado por un periodo a cambio de una contraprestación.

**Pasivo por Arrendamiento**

El pasivo por arrendamiento está conformado por los pagos de un arrendamiento pendientes traídos a valor presente utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Los contratos por arrendamientos vigentes del Conglomerado presentan aumentos fijos en sus respectivas cuotas lo cual constituye un factor determinante en el cálculo del pasivo.

Así mismo, la administración determino, mediante análisis histórico y juicio experto, los plazos para la proyección de los flujos del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento.

El Banco utilizo la “Curva con Spread Riesgo de Crédito” como tasa, es decir, a la que el Banco obtendría recursos en caso de querer adquirir el activo arrendado como tasa de descuento para la proyección de los flujos de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2023 los pasivos por arrendamientos corresponden a ¢45 240 278 528 (¢52 657 216 699 en diciembre 2022).

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 los intereses por pasivos por arrendamientos del activo por derecho de uso se detallan como sigue:

| <b>Intereses por pasivos por arrendamiento</b>  | <b>31/12/2023</b>      | <b>31/12/2022</b>    |
|---|------------------------|----------------------|
| Gastos por Bienes Tomados en Arrendamiento      | 2 116 128 611          | 2 261 957 857        |
| Gastos por Bienes Tomados en Arrendamiento M.E. | 2 288 482 158          | 3 064 123 214        |
| <b>Total</b>                                    | <b>¢ 4 404 610 769</b> | <b>5 326 081 071</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

A continuación, se detallan los pasivos por arrendamientos con los que cuenta el Banco al 31 de diciembre 2023:

| Contrato     | Fecha Inicio | Objeto Contractual                                     | Propietario  | cedula     | Moneda | Pasivos               | Años | Plazo Mes | Tasa   |
|--------------|--------------|--|--|------------|--------|-----------------------|------|-----------|--------|
| 094-2006     | 12/10/2018   | Zarcero  | GANASAL S.A.   | 3101309647 | €      | 233 090 093           | 20   | 240       | 11,27% |
| 106-2003     | 15/11/2018   | Siquirres  | INV. INM. BEATRIZ DEL CARIBE S.A.                                      | 3101669589 | €      | 457 761 642           | 20   | 240       | 11,27% |
| 003-2008     | 28/01/2017   | Guácimo  | CAJOMY AGRICOLA  | 3101274126 | €      | 416 460 459           | 20   | 240       | 11,27% |
| 109-2003     | 11/11/2018   | Cajero automático Cooperflores                         | COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  | 3004056601 | €      | 29 285 428            | 15   | 180       | 11,27% |
| 329-2013     | 28/10/2017   | Santa Ana<br>Cajero Automático Novacentro              | CORPORACION CALE OASIS S.A.  | 3101506725 | €      | 683 285 464           | 20   | 240       | 11,27% |
| 085-2003     | 25/09/2018   | Moravia  | CORPORACIÓN SUPERMERCADOS UNIDOS S.A.                                  | 3101007223 | €      | 85 400 426            | 15   | 180       | 11,27% |
| 057-2012     | 27/07/2018   | Cajero Hotel Chirripó                                  | Hotel Chirripó S.A   | 3101016095 | €      | 14 522 101            | 15   | 180       | 11,27% |
| 006-2008     | 26/08/2017   | La Fortuna   | CORPORACION TERRUÑO  | 3101383858 | €      | 502 908 029           | 20   | 240       | 11,27% |
| 092-2012     | 27/10/2018   | Plaza Víquez   | GRUPO RELACIONADO GRCA S.A.  | 3101155189 | €      | 475 875 264           | 20   | 240       | 11,27% |
| 097-2012     | 30/11/2017   | Mall Paseo Metrópoli                                   | EARTH LAND S.A.  | 3101647685 | €      | 597 169 612           | 20   | 240       | 11,27% |
| 133-2007     | 30/04/2018   | BP Total Goicochea<br>Centro Nacional Procesamiento de | EDIFICIO ARMO S.A.   | 3101228593 | €      | 1 532 984 235         | 20   | 240       | 11,27% |
| 019-2012     | 02/05/2018   | Tarjetas   | EDIFICIO ARMO S.A.   | 3101228593 | €      | 1 852 051 711         | 20   | 240       | 11,27% |
| 086-2008     | 07/12/2017   | Escazú   | EJECUTIVOS DE ESCAZU   | 3101517416 | €      | 576 483 039           | 20   | 240       | 11,27% |
| 115-2012     | 30/11/2018   | Jacó   | EL HICACO S.A.   | 3101108629 | €      | 448 071 621           | 20   | 240       | 11,27% |
| 119-2001     | 11/03/2005   | Oficina de Crédito San Carlos                          | EMPRESA MENENOS DEL NORTE S.A.   | 3101200660 | €      | 561 888 360           | 20   | 240       | 11,27% |
| 072-2012     | 07/11/2018   | San Vito   | FLORICUNDIO S.A.   | 3101520607 | €      | 202 957 372           | 20   | 240       | 11,27% |
| 091-2008     | 01/04/2018   | Cinco Esquinas de Tibás                                | FONDO DE INVERSION INS   | 3110545289 | €      | 357 897 190           | 20   | 240       | 11,27% |
| 071-2015     | 25/09/2015   | Paraíso  | GRUPO PUERTO VIEJO S.A.  | 3101694453 | €      | 816 870 077           | 20   | 240       | 11,27% |
| 125-2007     | 25/01/2017   | Orotina  | INMOBILIARIA VISTAS DE TURRUBARES                                      | 3101241420 | €      | 796 035 178           | 20   | 240       | 11,27% |
| 096-2007     | 12/10/2016   | Tibás  | INVERSIONES HELENA DEL NORTE   | 3101418017 | €      | 970 217 698           | 20   | 240       | 11,27% |
| 059-2019     | 20/07/2016   | Upala  | EJECUTIVOS DE ESCAZU   | 3101517416 | €      | 367 363 114           | 20   | 240       | 11,27% |
| 027-2007     | 20/03/2016   | Alajuelita   | JVC INMOVILIARIA JULY S.A.   | 3101404668 | €      | 300 462 162           | 20   | 240       | 11,27% |
| 107-2003     | 15/01/2019   | Tilarán  | LA CRUZ ROJA   | 3002045433 | €      | 77 802 701            | 20   | 240       | 11,27% |
| 009-2008     | 16/09/2017   | Santa Rosa Pocosol                                     | LEYAR DE SANTA ROSA  | 3102446829 | €      | 270 390 691           | 12   | 144       | 11,27% |
| 093-2012     | 30/05/2018   | Aguas Zarcas   | COMERCIAL CARROSCA S.A.  | 3101767735 | €      | 319 590 241           | 20   | 240       | 11,27% |
| 101-2007     | 10/12/2016   | Oreamuno   | LUIS LOPEZ ROJAS   | 302380960  | €      | 561 563 161           | 20   | 240       | 11,27% |
| 066-2015     | 27/09/2020   | Ciudad Colón   | LUNAR HOLDING S.A.   | 3101359043 | €      | 565 609 247           | 20   | 240       | 11,27% |
| 055-2008     | 01/02/2019   | Carit Anexo  | MUSOC  | 3101008428 | €      | 7 340 369             | 5    | 60        | 9,88%  |
| 097-2007     | 01/12/2016   | Naranjo  | RAGUIRELI  | 3101090714 | €      | 40 899 799            | 5    | 60        | 9,88%  |
| 112-2007     | 11/12/2016   | Alajuela Este  | RIO CAUDALOSO S.A.   | 3101179240 | €      | 688 432 520           | 20   | 240       | 11,27% |
| 083-2003     | 07/11/2018   | Joissar  | SARIS S.A.   | 3101012707 | €      | 904 862 210           | 20   | 240       | 11,27% |
| 024-2008     | 12/08/2017   | Puerto Viejo de Sarapiquí                              | SARO HEN   | 3101371430 | €      | 329 553 995           | 20   | 240       | 11,27% |
| 070-2012     | 18/09/2018   | San Pedro de Poás                                      | TAPICERIA POAS S.A.  | 3101177250 | €      | 193 330 295           | 20   | 240       | 11,27% |
| 077-2011     | 01/08/2016   | Real Cariari   | TU HOGAR DESARROLLOS DE VIVIENDAS                                      | 3101167962 | €      | 173 575 021           | 20   | 240       | 11,27% |
| 062-2007     | 15/03/2008   | Real Cariari Anexo                                     | TU HOGAR DESARROLLOS DE VIVIENDAS<br>UNION CANTONAL DE ASOCIACIONES DE | 3101167962 | €      | 34 741 816            | 5    | 60        | 9,88%  |
| 013-2011     | 08/04/2017   | Guatuso  | DESARROLLO DE GUATUSO  | 3002084997 | €      | 5 931 259             | 5    | 60        | 9,88%  |
| 131-2007     | 13/12/2016   | Coronado   | VIENTOS DE CORONADO<br>DESARROLLO DE PROPIEDADES DE COSTA RICA         | 3101141985 | €      | 470 262 679           | 20   | 240       | 11,27% |
| 174-2017     | 01/12/2018   | Edificio Paz   | DPCR S.A.  | 3101347439 | €      | 850 297 147           | 7    | 84        | 9,88%  |
| 0432019004   | 21/12/2019   | Cajero Ciudad Cortés                                   | RINO BAHIA S.A.  | 3101412989 | €      | 1 479 072             | 5    | 60        | 9,88%  |
| 102-2019     | 12/09/2019   | Bodega Mercadeo  | Sociedad Hermanos Quesada Solis S.A.                                   | 3101144910 | €      | 89 804 590            | 12   | 144       | 11,27% |
| 132-2007     | 11/02/2018   | Palmares   | EJECUTIVOS DEL LIRIO BLANCO<br>BCR FONDO DE INVERION INMOBILIARIO DEL  | 3101364295 | €      | 562 236 566           | 20   | 240       | 11,27% |
| 0432022004   | 30/09/2023   | Hatillo Anexo  | COMERCIO Y LA INDUSTRIA FCI  | 3110296586 | €      | 49 317 450            | 5    | 60        | 9,50%  |
| 0432023004   | 31/12/2023   | Alto de Guadalupe                                      | FABROSA S.A.   | 3101081544 | €      | 277 185 559           | 5    | 60        | 9,50%  |
| <b>Total</b> |              |  |  |            |        | <b>18 753 246 661</b> |      |           |        |

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| Contrato     | Fecha Inicio | Objeto Contractual                             | Propietario  | cedula      | Moneda | Pasivos           | Pasivos colonizados   | Años | Plazo Mes | Tasa  |
|--------------|--------------|--|--|-------------|--------|-------------------|-----------------------|------|-----------|-------|
| 081-2007     | 17/09/2019   | Mall San Pedro                                 | ARRENDADORA OCHENTA CEO NORTE  | 3101239329  | \$     | 775 004           | 408 334 018           | 20   | 240       | 8,14% |
| 026-2011     | 01/11/2011   | BP Total Pavas Anexo                           | ARRENDADORA Y SERVICIOS MTL S.A.                                       | 3101271611  | \$     | 1 010 196         | 532 251 984           | 20   | 240       | 8,14% |
| 058-2002     | 24/01/2018   | Cartago Centro                                 | BALVINA MARTINEZ GONZALEZ  | 301320325   | \$     | 324 045           | 170 732 967           | 20   | 240       | 8,14% |
| 049-2003     | 01/08/2018   | Hatillo  | BCR FONDO DE INVERION INMOBILIARIO DEL COMERCIO Y LA INDUSTRIA FCI     | 3110296586  | \$     | 242 189           | 127 604 598           | 20   | 240       | 8,14% |
| 027-2006     | 01/06/2018   | Tejar del Guarco                               | BERMA BYL S.A.   | 3101417796  | \$     | 400 520           | 211 025 746           | 20   | 240       | 8,14% |
| 001-2017     | 25/10/2017   | Expreso  | CALLE NICATA S.A.  | 3101603787  | \$     | 575 440           | 303 188 006           | 20   | 240       | 8,14% |
| 046-2003     | 15/07/2018   | San Antonio de Belen                           | CALUNLO S.A.   | 3101335405  | \$     | 182 567           | 96 191 117            | 20   | 240       | 8,14% |
| 038-2003     | 07/06/2018   | Cajero Automático en hatillo 6                 | Carmen María Pérez Fajardo   | 602370958   | \$     | 63 909            | 33 672 126            | 15   | 180       | 8,14% |
| 037-2004     | 07/11/2015   | Florencia                                      | CENTRO COMERCIAL PLAZA FLORENCIA S.A.                                  | 3101522176  | \$     | 695 687           | 366 543 582           | 20   | 240       | 8,14% |
| 088-2006     | 20/10/2018   | Buenos Aires<br>Cajero Automático en el Centro | CORPORACION CORONA REAL  | 3101149252  | \$     | 345 119           | 181 836 241           | 20   | 240       | 8,14% |
| 077-2004     | 28/10/2016   | Comercial del Norte de Tibás                   | CORPORACIÓN SUPERMERCADOS UNIDOS S.A.<br>DICA DESARROLLOS INMOBILIRIOS | 3101007223  | \$     | 49 169            | 25 906 210            | 15   | 180       | 8,14% |
| 051-2015     | 30/05/2018   | City Mall                                      | CENTROAMERICANOS S.A.  | 3101465579  | \$     | 1 266 405         | 667 243 303           | 20   | 240       | 8,14% |
| 001-2008     | 21/01/2019   | Aserrí   | EDWARD BRICEÑO CHAVARRIA   | 107050793   | \$     | 773 290           | 407 430 951           | 20   | 240       | 8,14% |
| 009-2004     | 22/03/2019   | San Francisco Dos Ríos                         | EL NOPAL S.A.  | 3101131313  | \$     | 420 076           | 221 329 796           | 20   | 240       | 8,14% |
| 078-2005     | 18/10/2017   | Curridabat                                     | Eladio Márquez   | 106180136   | \$     | 354 855           | 186 965 439           | 20   | 240       | 8,14% |
| 044-2003     | 01/08/2018   | Palmar Norte                                   | EI RONRON DEL SUR  | 3102161372  | \$     | 195 570           | 103 041 811           | 20   | 240       | 8,14% |
| 188-2017     | 07/11/2017   | San Marcos Tarrazú                             | ESU DE TARRAZU S.A.  | 3101139362  | \$     | 1 158 449         | 610 363 651           | 20   | 240       | 8,14% |
| 077-2013     | 30/11/2018   | Terramall                                      | FONDO INV. INMOB. DE RENTA Y PLUSVALIA                                 | 3110257514  | \$     | 1 071 685         | 564 649 382           | 20   | 240       | 8,14% |
| 213-2014     | 01/11/2014   | Multiplaza del Este                            | CENTRO COMERCIAL CURRIDABAT  | 3101309865  | \$     | 669 127           | 352 549 449           | 20   | 240       | 8,14% |
| 182-2013     | 07/08/2018   | Multiplaza Escazú                              | CENTRO COMERCIAL MULTIPLAZA S.A.                                       | 3101113122  | \$     | 1 078 514         | 568 247 261           | 20   | 240       | 8,14% |
| 034-2015     | 07/11/2018   | Mall Zona Centro                               | IMPROSA FONDO INV INMOB LOS CRESTONES                                  | 3101627571  | \$     | 807 786           | 425 606 546           | 20   | 240       | 8,14% |
| 105-2014     | 30/11/2016   | Lindora  | INDUSTRIAS PANORAMA  | 3101009476  | \$     | 1 438 441         | 757 885 799           | 20   | 240       | 8,14% |
| 197-2013     | 29/07/2016   | BP Total Moravia                               | PRIVAL BANK S.A.   | 3101590106  | \$     | 4 015 973         | 2 115 935 833         | 20   | 240       | 8,14% |
| 104-2010     | 24/05/2016   | Cariari Limón                                  | INVERSIONES EL NUEVO MILENIO S.A.                                      | 3101267777  | \$     | 498 182           | 262 482 211           | 20   | 240       | 8,14% |
| 099-2007     | 10/10/2016   | Santo Domingo                                  | INVERSIONES MAXTOR XXI S.A.  | 3101287742  | \$     | 823 442           | 433 854 894           | 20   | 240       | 8,14% |
| 054-2002     | 21/11/2017   | Edificio Pignoración                           | INVERSIONES RIPAF S.A.   | 3101085807  | \$     | 214 210           | 112 863 149           | 7    | 84        | 7,40% |
| 026-2006     | 01/08/2018   | Mall Occidente, San Ramon                      | ISAST CENTROAMERICA  | 3101423103  | \$     | 51 137            | 26 942 889            | 5    | 60        | 7,40% |
| 136-2006     | 15/08/2016   | Paquera  | LA CANANGA S.A.  | 3101529961  | \$     | 159 239           | 83 899 881            | 20   | 240       | 8,14% |
| 073-2005     | 20/10/2017   | La Uruca                                       | KAIEMET S.A.   | 3101211896  | \$     | 605 472           | 319 010 950           | 20   | 240       | 8,14% |
| 026-2015     | 27/10/2015   | La Cruz  | INVERSIONES ROMAN Y OCAMPO   | 3101079137  | \$     | 1 220 790         | 643 209 640           | 20   | 240       | 8,14% |
| 007-2006     | 01/03/2018   | Plaza Heredia Anexo                            | LATINOAMERICANAS INC.S.A.  | 3101275787  | \$     | 162 286           | 85 505 069            | 20   | 240       | 8,14% |
| 010-2005     | 01/03/2006   | Centro Empresarial Heredia                     | LATINOAMERICANAS INC.S.A.  | 3101275787  | \$     | 324 570           | 171 009 647           | 20   | 240       | 8,14% |
| 133-2003     | 21/04/2017   | Carit  | MUSOC  | 3101008428  | \$     | 16 889            | 8 898 561             | 5    | 60        | 7,40% |
| 117-2017     | 27/02/2017   | Santa Bárbara                                  | NESTOR CARVAJAL  | 203230523   | \$     | 879 241           | 463 254 535           | 20   | 240       | 8,14% |
| 079-2011     | 13/02/2018   | Mall Paseo Las Flores                          | FONDO DE INVERSION INMOBILIARIO GIBRALTAR                              | 3110282042  | \$     | 1 767 067         | 931 032 182           | 20   | 240       | 8,14% |
| 129-2007     | 12/02/2018   | Huacas   | PORTALES DE POSITANO   | 3101152545  | \$     | 80 513            | 42 420 795            | 5    | 60        | 7,40% |
| 067-2012     | 11/09/2018   | local 64A<br>BP Total Multicentro Desamparados | REGENCY  | 3101540750  | \$     | 2 008 116         | 1 058 036 327         | 20   | 240       | 8,14% |
| 067-2012B    | 11/09/2018   | local 64A                                      | DESARROLLOS COMERCIALES ANS TC.  | 3101354868  | \$     | 2 084 041         | 1 098 039 580         | 20   | 240       | 8,14% |
| 053-2006     | 20/07/2018   | Atenas   | RESIDENCIAL DON RICARDO  | 3101235805  | \$     | 466 213           | 245 638 432           | 20   | 240       | 8,14% |
| 017-2015     | 19/02/2006   | Liberia  | INMOBILIARIA OASIS S.A.  | 3101341642  | \$     | 1 839 878         | 969 394 668           | 20   | 240       | 8,14% |
| 054-2016     | 22/12/2016   | Sabanilla                                      | SABINCO S.A.   | 3102710896  | \$     | 1 235 768         | 651 101 349           | 20   | 240       | 8,14% |
| 094-2012     | 07/11/2018   | Lincoln Plaza                                  | SUEÑOS INMOBILIARIOS S.A.  | 3101559454  | \$     | 1 499 004         | 789 795 454           | 20   | 240       | 8,14% |
| 045-2006     | 30/11/2018   | Nosara   | TITIFIFI KG  | 3101264344  | \$     | 25 021            | 13 183 054            | 5    | 60        | 7,40% |
| 068-2015     | 30/11/2015   | Los Ángeles de Heredia                         | TU HOGAR DESARROLLO DE VIVIENDA S.A.                                   | 3101167962  | \$     | 1 118 402         | 589 263 630           | 20   | 240       | 8,14% |
| 010-2003     | 21/04/2018   | Tres Ríos                                      | VALORES INDISA   | 3101054492  | \$     | 605 472           | 319 010 950           | 20   | 240       | 8,14% |
| 054-2004     | 12/08/2016   | BP Total Santa Cruz                            | Virgina Zeng   | 15600283201 | \$     | 596 753           | 314 417 194           | 20   | 240       | 8,14% |
| 038-2012     | 29/08/2018   | BP Total Santa Cruz Anexo                      | Virgina Zeng   | 15600283201 | \$     | 381 447           | 200 976 895           | 20   | 240       | 8,14% |
| 008-2008     | 15/07/2018   | San Antonio de Belén Anexo                     | Inversiones Calunlo S.A.   | 3101335405  | \$     | 157 331           | 82 894 752            | 20   | 240       | 8,14% |
| 059-2002     | 21/04/2018   | BP Total Pavas                                 | ARRENDADORA Y SERVICIOS MTL S.A.                                       | 3101271611  | \$     | 1 320 178         | 695 575 427           | 20   | 240       | 8,14% |
| 024-2019     | 09/12/2019   | Oficinas Administrativas URUCA                 | POLYMER S.A.   | 3101245641  | \$     | 1 488 367         | 784 190 979           | 5    | 60        | 7,40% |
| 020-2005     | 15/04/2017   | Archivo de Contabilidad                        | LUIS FERNANDO SANCHEZ  | 104970703   | \$     | 448 258           | 236 178 096           | 15   | 180       | 8,14% |
| 008-2006     | 27/02/2018   | Bodega Calle Blancos                           | INMOBILIARIA EL PRIMER NIETO   | 3101346611  | \$     | 349 464           | 184 125 829           | 7    | 84        | 7,40% |
| 013-2008     | 30/05/2017   | Data Center                                    | IDEAS GLORIS   | 3101179890  | \$     | 1 557 303         | 820 511 689           | 7    | 84        | 7,40% |
| 073-2011     | 08/11/2018   | Edificio de Informática                        | SOCCIEDAD DE SEGUROS DE VIDA DEL<br>MAGISTERIO NACIONAL                | 3007045048  | \$     | 3 881 282         | 2 044 969 676         | 20   | 240       | 8,14% |
| 023-2018     | 07/11/2018   | Mall San Pedro                                 | COTURNO S.A.   | 3101185075  | \$     | 579 998           | 305 589 230           | 7    | 84        | 7,40% |
| 0432020004   | 31/08/2021   | Jicaral  | ROCVI de Jicaral S.A.  | 3101552021  | \$     | 276 119           | 145 481 421           | 5    | 60        | 5,74% |
| 0432020004   | 30/09/2021   | El Roble Puntarenas                            | YARUMAL DOSEME S.A.  | 3101276473  | \$     | 1 623 637         | 855 461 699           | 20   | 240       | 5,74% |
| 0432020004   | 30/11/2021   | Mall Oxígeno                                   | ESTACION 401   | 3101643023  | \$     | 222 947           | 117 466 115           | 5    | 60        | 5,74% |
| 0432021004   | 31/08/2023   | Las Juntas de Abangares                        | INVERSIONES ROMAN Y OCAMPO   | 3002111230  | \$     | 411 392           | 216 753 990           | 5    | 60        | 6,37% |
| <b>Total</b> |              |  |  |             |        | <b>48 893 443</b> | <b>25 760 977 158</b> |      |           |       |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

A continuación, el total de pasivos por arrendamientos con los que cuentan las sociedades al 31 de diciembre 2023:

| <b>Popular Valores</b> | <b>Popular Pensiones</b> | <b>Popular SAFI</b> | <b>Agencia Seguros</b> |
|------------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|
| 615 088 435            | 0.00                     | 2 284 762           | 108 681 511            |

**Nota 15. Otras cuentas por pagar**

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se detallan como sigue:

|  | <b>31/12/2023</b>       | <b>31/12/2022</b>     |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Honorarios por pagar                             | ¢ 2 160 005 764         | 1 150 889 284         |
| Cuentas por pagar Proveedores                    | 880 004 382             | 1 724 768 019         |
| Impuesto por pagar por cuenta de la entidad      | 1 493 835 011           | 562 410 271           |
| Aportaciones Patronales por pagar                | 2 516 353 183           | 2 797 790 067         |
| Impuestos retenidos por pagar                    | 1 322 276 642           | 1 141 788 433         |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar       | 2 259 204 877           | 2 590 580 341         |
| Otras retenciones a terceros por pagar           | 9 975 955 162           | 10 847 059 474        |
| Participaciones sobre resultados por pagar       | 4 532 491 025           | 10 073 507 959        |
| Vacaciones acumuladas por pagar                  | 3 712 000 308           | 3 470 426 201         |
| Fracciones de préstamos por aplicar              | 3 094 603 459           | 3 315 348 352         |
| Cuentas por pagar cierre cta. ahorro voluntario. | 3 212 693 987           | 3 241 812 830         |
| Otras cuentas por pagar                          | 34 141 876 025          | 33 928 323 619        |
| <b>Total</b>                                     | <b>¢ 69 301 299 824</b> | <b>74 844 704 850</b> |

**Nota 16. Provisiones**

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se muestra a continuación:

|   | <b>31/12/2023</b>      | <b>31/12/2022</b>     |
|---|------------------------|-----------------------|
| Balance Score Card <sup>(1)</sup>                 | ¢ 493 932 529          | 3 876 806 354         |
| Puntos premiación tarjetahabientes <sup>(2)</sup> | 1 820 332 397          | 1 620 340 672         |
| Prestaciones legales <sup>(3)</sup>               | 2 058 629 207          | 2 342 247 815         |
| Litigios pendientes de resolver <sup>(4)</sup>    | 1 458 454 438          | 1 601 547 580         |
| Indemnizaciones a empleados <sup>(5)</sup>        | 0                      | 3 509 850 951         |
| Cargas Sociales Balance Score Card <sup>(6)</sup> | 167 841 475            | 1 359 520 000         |
| Otras Provisiones <sup>(7)</sup>                  | 1 315 282 471          | 1 777 588 159         |
| <b>Total</b>                                      | <b>¢ 7 314 472 517</b> | <b>16 087 901 531</b> |



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- (1) Provisión para el pago de un incentivo económico para el personal del Conglomerado con base en los resultados de evaluación.

Se aplica a todos los funcionarios del Conglomerado que hayan completado seis meses de estar laborando para la Institución.

Comprende una evaluación de resultados según los indicadores de desempeño, una evaluación conductual y una evaluación de carácter grupal definida por la Gerencia y las Subgerencias Generales Corporativas.

Esta provisión se registra gradualmente de forma mensual en los estados financieros con base en la proyección financiera institucional y se ajusta al cierre del periodo.

- (2) Corresponde a los puntos acumulados a favor de los tarjetahabientes, según lo indicado en el Reglamento del Programa de Acumulación de Puntos del Banco, en donde se establece la obligación de brindar al cliente la opción de redención. Esta provisión se actualiza mensualmente.

El Banco posee un programa de fidelización de puntos para tarjetas de crédito conforme a la NIIF 15. Este programa reconoce puntos a los tarjetahabientes con base en sus compras. Posteriormente, dichos puntos se pueden canjear en comercios afiliados al programa o bien amortizar saldos pendientes de pago en la tarjeta de crédito. Adicionalmente, el programa de fidelización contiene penalizaciones y vencimientos en cuanto a esos puntos que tienen un impacto en su reconocimiento contable.

- (3) Es la actualización del pasivo laboral por concepto de cesantía, considerando para su cálculo los salarios devengados en los últimos seis meses por el número de años laborados para la institución, con un tope máximo de 12 años para el Banco, con respecto a las sociedades el tope máximo es de 8 años.

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 el movimiento de prestaciones legales se detalla como sigue:

|   |   |                             |
|---|---|-----------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>    | ¢ | <b>2 342 247 815</b>        |
| Provisión pagada                        |   | -4 139 787 252              |
| Provisión registrada                    |   | 3 856 168 645               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b> | ¢ | <b><u>2 058 629 207</u></b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|                                      |   |                             |
|--------------------------------------|---|-----------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b> | ¢ | <b>1 526 330 052</b>        |
| Provisión pagada                     |   | -3 668 001 392              |
| Provisión registrada                 |   | 4 483 919 155               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b> | ¢ | <b><u>2 342 247 815</u></b> |

El Conglomerado sigue la política de reconocer el pago de auxilio de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para el Conglomerado. El monto de esta obligación se incluye en la cuenta Reserva para prestaciones legales.

Adicionalmente, a partir del 20 de febrero 2001, el Conglomerado traslada mensualmente 5.33% de auxilio de cesantía a las organizaciones sociales autorizadas por los trabajadores sea ASEBANPO o COOPEBANPO.

- (4) Para estos periodos existen juicios en contra del conglomerado. El cálculo de la provisión para los litigios se realiza tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el Área Legal.

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 el movimiento de litigios se detalla como sigue:

|   |   |                             |
|---|---|-----------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>    | ¢ | <b>1 601 547 580</b>        |
| Provisión pagada                        |   | -380 549 917                |
| Reversión contra gasto                  |   | -133 869 545                |
| Reversión contra ingresos               |   | -119 533 340                |
| Provisión registrada                    |   | 490 859 660                 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b> | ¢ | <b><u>1 458 454 438</u></b> |

|   |   |                             |
|---|---|-----------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>    | ¢ | <b>4 230 429 373</b>        |
| Provisión pagada                        |   | -216 965 496                |
| Reversión contra ingresos               |   | -2 618 939 756              |
| Provisión registrada                    |   | 1 128 853 371               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b> | ¢ | <b><u>1 601 547 580</u></b> |

- (5) Con respecto a otras provisiones, ¢1 209 918 303 para cubrir el aumento que se genera en el monto de cargas sociales por el reconocimiento del Ahorro Escolar a los funcionarios de la Entidad y ¢74 087 295 para cubrir eventuales fraudes o robos con las tarjetas del Banco Popular que no cuentan con la tecnología de microchip.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Se realiza cambio a la nota presentada con corte al 31 de diciembre 2023, por mejoras en la misma y para efectos de revelación.

**Nota 17. Impuestos**

**a. Impuesto sobre la Renta**

De acuerdo con la Ley del impuesto sobre la renta el Conglomerado debe presentar su declaración anual del impuesto al 31 de diciembre de cada año.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resulta de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto (impuesto esperado) se concilia como sigue:

|  | 31/12/2023              | 31/12/2022            |
|--|-------------------------|-----------------------|
| <b>Impuesto corriente</b>  |                         |                       |
| <b>Utilidad para cálculo de renta</b>  | 32 037 796 415          | 75 609 910 036        |
| <b>Menos sumas a considerar para establecer la utilidad para el cálculo de renta</b> | -2 634 703 213          | -6 131 903 077        |
| <b>Utilidad para cálculo de renta</b>  | <b>¢ 29 403 093 201</b> | <b>69 478 006 958</b> |
| Más, gastos no deducibles  | 2 207 797 100 730       | 2 121 414 579 862     |
| Menos, ingresos no gravables   | 2 218 485 162 686       | 2 116 844 121 531     |
| <b>Base imponible gravable</b>   | <b>18 715 031 246</b>   | <b>74 048 465 289</b> |
| <b>Impuesto corriente (30%)</b>  | <b>¢ 5 614 509 378</b>  | <b>22 214 539 586</b> |
| Menos renta de otros periodos  | 21 209 166              | 10 544 390            |
| Diferencias temporarias  | -3 145 948 222          | 299 130 497           |
| <b>Impuesto de renta</b>   | <b>¢ 2 447 351 989</b>  | <b>21 904 864 700</b> |

Al 31 de diciembre 2023 el monto correspondiente al impuesto de renta diferido es por ¢2 769 846 965 y disminución de impuesto sobre renta ¢894 609 208 (diciembre 2022 ¢207 678 963 y ¢749 672 374).

La diferencia de ¢74 177 795 del impuesto de renta con respecto al estado de resultados corresponde a disminución del impuesto sobre la renta.

|                                     |                        |
|-------------------------------------|------------------------|
| Impuesto sobre la renta             | ¢ 5 688 687 173        |
| Disminución Impuesto sobre la renta | -74 177 795            |
| <b>Impuesto de renta por pagar</b>  | <b>¢ 5 614 509 378</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**b. Impuesto Diferido**

Para estos periodos el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios.

Para estos periodos el impuesto sobre la renta diferido activo es atribuible a la valuación de mercado de las inversiones bursátiles.

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

**Impuesto diferido**

|                        |   | <b>31 de dic-22</b>   | <b>Debe</b>          | <b>Haber</b>            | <b>31 de dic-23</b>   |
|------------------------|---|-----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Activos:</b>        |   |                       |                      |                         |                       |
| Valuación de activos   | ¢ | <u>15 491 623 571</u> | <u>1 782 101 494</u> | <u>9 654 168 482</u>    | <u>7 619 556 583</u>  |
| <b>Pasivos:</b>        |   |                       |                      |                         |                       |
| Revaluación de activos | ¢ | <u>11 814 791 324</u> | <u>2 172 630 922</u> | <u>8 910 521 142.98</u> | <u>18 552 681 546</u> |

**Impuesto diferido**

|                          |   | <b>31 de dic-21</b>   | <b>Debe</b>           | <b>Haber</b>          | <b>31 de dic-22</b>   |
|--------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activos:</b>          |   |                       |                       |                       |                       |
| Valuación de inversiones | ¢ | <u>3 227 792 082</u>  | <u>25 167 117 462</u> | <u>12 903 285 973</u> | <u>15 491 623 571</u> |
| <b>Pasivos:</b>          |   |                       |                       |                       |                       |
| Revaluación de activos   | ¢ | <u>29 739 336 511</u> | <u>19 703 324 837</u> | <u>1 778 779 651</u>  | <u>11 814 791 324</u> |

**c. Impuesto Valor Agregado**

Para los periodos 2023 y 2022 el impuesto al valor agregado del Banco y sus Sociedades es como sigue:

|            |   | <b>Impuesto Valor<br/>Agregado 2023</b> |
|------------|---|---|
| Enero      | ¢ | 154 561 340                             |
| Febrero    |   | 155 517 185                             |
| Marzo      |   | 231 859 689                             |
| Abril      |   | 218 843 954                             |
| Mayo       |   | 309 293 781                             |
| Junio      |   | 191 325 278                             |
| Julio      |   | 179 531 547                             |
| Agosto     |   | 190 697 503                             |
| Septiembre |   | 188 085 311                             |
| Octubre    |   | 150 980 140                             |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|                |                        |
|----------------|------------------------|
| Noviembre      | 224 375 076            |
| Diciembre      | 196 807 763            |
| <b>Totales</b> | <b>¢ 2 391 878 567</b> |

| <b>Impuesto Valor Agregado 2022</b> |                        |
|-------------------------------------|------------------------|
| Enero                               | ¢ 168 655 176          |
| Febrero                             | 181 720 115            |
| Marzo                               | 207 363 627            |
| Abril                               | 186 188 432            |
| Mayo                                | 242 181 350            |
| Junio                               | 173 508 907            |
| Julio                               | 181 081 421            |
| Agosto                              | 180 855 944            |
| Septiembre                          | 164 878 068            |
| Octubre                             | 358 667 073            |
| Noviembre                           | 180 045 436            |
| Diciembre                           | 144 033 884            |
| <b>Totales</b>                      | <b>¢ 2 369 179 433</b> |

**Nota 18. Otros Pasivos**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 los otros pasivos se detallan como sigue:

|                                      | <b>31/12/2023</b>      | <b>31/12/2022</b>    |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Otros Pasivos:</b>                |                        |                      |
| Operaciones pendientes de imputación | 2 587 321 683          | 3 057 505 624        |
| <b>Total</b>                         | <b>¢ 2 587 321 683</b> | <b>3 057 505 624</b> |

La partida que tiene mayor impacto corresponde a los adelantos recibidos de la CCSS por recaudaciones de los aportes patronales y laborales, los cuales se registran de forma transitoria en espera de recibir la distribución para proceder a aplicarlas a las cuentas definitivas.

**Nota 19. Patrimonio**

El Patrimonio del Conglomerado al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 está conformado de la siguiente manera:

|   | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Capital Social  | ¢ 245 000 000 000 | 245 000 000 000   |
| Aportes patrimoniales no capitalizados <sup>(1)</sup> | 350 349 665 533   | 316 744 424 144   |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|  |                          |                        |
|--|--------------------------|------------------------|
| Ajustes al patrimonio <sup>(2)</sup>           | 43 505 743 159           | 15 388 401 146         |
| Reservas patrimoniales <sup>(3)</sup>          | 3 530 045 089            | 3 210 168 663          |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 250 359 137 368          | 215 373 017 217        |
| Resultado del período                          | 15 746 442 244           | 44 625 480 658         |
| Patrimonio Fondo de Financiamiento             | 27 351 324 549           | 24 740 170 229         |
| <b>Total</b>                                   | <b>¢ 935 842 357 941</b> | <b>865 081 662 056</b> |

El rubro en el estado de cambios en el patrimonio correspondiente a resultados acumulados por ¢266 105 579 612 para diciembre 2023 (¢259 998 497 875 para diciembre 2022) están compuesto por los rubros de resultados acumulados de ejercicios anteriores y resultados del periodo.

(1) Los aportes patrimoniales no capitalizados están conformados de la siguiente manera:

|  | 31/12/2023               | 31/12/2022             |
|--|--------------------------|------------------------|
| <b>Aportes por capitalizar pendientes de autorizar</b> |                          |                        |
| Aporte patronal no capitalizado                        | ¢ 9 218 091 069          | 9 218 091 069          |
| Patrimonio adicional aportado por el Gobierno          | 1 312 507                | 1 312 507              |
| Aporte patrimonial .025% Ley 7983                      | 341 130 261 958          | 307 525 020 569        |
| <b>Total</b>   | <b>¢ 350 349 665 533</b> | <b>316 744 424 144</b> |

(2) Los ajustes al patrimonio

- Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

Corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles, mobiliario y equipo.

El superávit por revaluación de las propiedades tiene un saldo de ¢24 692 600 984 en diciembre 2023 (¢24 810 816 321 en diciembre 2022).

- Ajuste por valuación de inversiones con cambios en otros resultados integrales.

Corresponde a las variaciones en el valor de las inversiones con cambios en otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre 2023 el efecto de la valoración de las inversiones de instrumentos con cambios en otros resultados correspondiente a ganancia no realizada, mantienen un saldo de ¢13 115 726 433 (¢-9 183 651 179 en diciembre 2022).

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

• Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Corresponde a las variaciones en el valor razonable de las participaciones en otras empresas.

Al 31 de diciembre 2023 el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a ganancia no realizada que ascienden a ¢5 697 415 742 (¢-238 763 997 en diciembre 2022).

<sup>(3)</sup> El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

|                                  |   | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>    |
|----------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| Reserva legal                    | ¢ | 3 518 425 843        | 3 198 549 417        |
| Reserva para pérdidas de capital |   | 11 619 246           | 11 619 246           |
| <b>Total</b>                     | ¢ | <b>3 530 045 089</b> | <b>3 210 168 663</b> |

**Nota 20. Activos y Pasivos de los fideicomisos**

El Banco ofrece servicios en la figura de fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes (fideicomitentes). El Banco percibe comisión por estos servicios. Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de los fideicomisos se registran en cuentas de orden. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos fideicomisos, ni garantiza los activos.

Los fideicomisos son contratos regulados en el Código de Comercio por medio de los cuales una persona (fideicomitente) entrega la propiedad de bienes y/o derechos a un fiduciario (el Banco) para el cumplimiento de un propósito previamente establecido en el contrato. En tal sentido el fiduciario debe ajustarse en su actuación a lo prescrito en el contrato, por lo cual los riesgos típicos son de carácter operativo, es decir vinculados a la forma y procedimientos utilizados por el fiduciario para cumplir con el mandato recibido.

El patrimonio recibido en fideicomiso se caracteriza por ser autónomo sujeto a afectación, es decir que es independiente de quien lo entregó (el fideicomitente) y de quien lo recibe (el fiduciario) siendo capaz de ejercer derechos propios y contraer obligaciones, los cuales la ley obliga a mantener separados patrimonial y contablemente tanto del fideicomitente como del fiduciario.

Los riesgos financieros típicos, como riesgos de crédito, de mercado y cambiario, sólo pueden ser asumidos en un fideicomiso cuando media instrucción del fideicomitente en ese sentido, dado que las operaciones que originan tales tipos de riesgo deben haberse instruido por medio del contrato. En tal sentido, por el sólo hecho de que el fiduciario se ajuste a lo señalado en el contrato respecto de asumir posiciones de

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

crédito, inversiones o divisas, dichos riesgos son propios del fideicomiso y deben ser asumidos por su patrimonio.

El detalle de los activos y pasivos de los capitales fideicometidos al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 es el siguiente:

|                                    |   | <b>31/12/2023</b>             | <b>31/12/2022</b>             |
|------------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Activos</b>                     |   |                               |                               |
| Disponibilidades                   | ¢ | 5 557 877 239                 | 4 999 319 742                 |
| Inversiones en valores y depósitos |   | 13 905 654 916                | 15 972 544 019                |
| Cartera de crédito                 |   | 5 449 019 852                 | 5 816 887 821                 |
| Cuentas y Comisiones por cobrar    |   | 602 668 100                   | 555 457 925                   |
| Bienes mantenidos para la venta    |   | 139 852 916                   | 237 333 116                   |
| Bienes de uso                      |   | 60 590 948                    | 63 283 919                    |
| Otros activos                      |   | 263 118 838                   | 456 697 386                   |
| <b>Total de activos</b>            |   | <b><u>25 978 782 810</u></b>  | <b><u>28 101 523 928</u></b>  |
| <b>Pasivos</b>                     |   |                               |                               |
| Otras cuentas por pagar            |   | -3 639 563 333                | -3 649 049 508                |
| Otros pasivos                      |   | -529 348 748                  | -354 499 094                  |
| <b>Total de pasivos</b>            |   | <b><u>-4 168 912 081</u></b>  | <b><u>-4 003 548 602</u></b>  |
| <b>Activos netos</b>               | ¢ | <b><u>-21 809 870 729</u></b> | <b><u>-24 097 975 325</u></b> |

**Nota 21. Otras cuentas de orden deudoras**

El detalle de otras cuentas de orden al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 es el siguiente:

|  |   | <b>31/12/2023</b>               | <b>31/12/2022</b>               |
|--|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Garantías recibidas en poder del Banco             | ¢ | 38 652 590 230                  | 30 849 262 231                  |
| Productos en suspenso                              |   | 11 253 214 272                  | 10 971 149 896                  |
| Créditos concedidos pendientes de utilizar         |   | 290 637 042 108                 | 307 707 946 975                 |
| Cuentas castigadas                                 |   | 360 148 817 212                 | 310 253 916 479                 |
| Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar |   | 3 409 947 914                   | 3 238 111 145                   |
| Documentos de respaldo                             |   | 3 111 620 856 299               | 2 928 563 717 424               |
| Fondos especiales                                  |   | 44 506 521 876                  | 50 824 540 540                  |
| Fodemipyme   |   | 64 834 380 886                  | 64 435 938 770                  |
| Otras  |   | 345 278 776 900                 | 351 727 538 422                 |
| <b>Cuentas de orden por cuenta propia deudoras</b> | ¢ | <b><u>4 270 342 147 697</u></b> | <b><u>4 058 572 121 881</u></b> |



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|  |   |                          |                          |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Cuentas de orden por cuenta de Terceros</b> | ¢ | <b>5 863 075 094 483</b> | <b>5 199 928 999 742</b> |
| Valores negociables en custodia                |   |                          |                          |
| <b>Cuentas de orden por cuenta propia</b>      | ¢ | <b>87 680 857 794</b>    | <b>55 699 781 777</b>    |
| Valores negociables en custodia                |   |                          |                          |
| <b>Cuentas de orden por cuenta de terceros</b> | ¢ | <b>4 240 416 585 646</b> | <b>3 925 457 843 779</b> |
| Valores negociables en custodia                |   |                          |                          |

a) Las cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se detallan como sigue:

|   |   | <b>31/12/2023</b>        | <b>31/12/2022</b>        |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Puesto de Bolsa <sup>(1)</sup></b>                       |   |                          |                          |
| Administración de carteras individuales                     |   |                          |                          |
| Cartera activa  | ¢ | 393 634 292 452          | 377 058 525 276          |
| Cartera de clientes   |   | 393 634 292 452          | 377 058 525 276          |
|   | ¢ | <b>787 268 584 905</b>   | <b>754 117 050 552</b>   |
|   |   | <b>31/12/2023</b>        | <b>31/12/2022</b>        |
| <b>Operadora de Pensiones <sup>(2)</sup></b>                |   |                          |                          |
| <u>Fondos de pensión administrados en colones</u>           |   |                          |                          |
| Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias | ¢ | 180 431 511 871          | 163 668 837 488          |
| Activo del Fondo de Capitalización Laboral                  |   | 152 791 782 073          | 132 789 691 518          |
| Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias            |   | 4 285 697 530 107        | 3 685 035 912 743        |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias colones BA  |   | 51 957 616 856           | 29 852 729 335           |
| Fondo de Jubilaciones y Pensiones de Vendedores de Lotería  |   | 41 940 056 008           | 36 280 160 308           |
| Fondo de comisiones   |   | 3 007 548 769            | 2 653 489 559            |
|   | ¢ | <b>4 715 826 045 684</b> | <b>4 050 280 820 951</b> |
| <u>Fondos de pensión administrados en US dólares</u>        |   |                          |                          |
| Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias | ¢ | 27 338 541 632           | 29 013 963 808           |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO          |   | 7 145 999 379            | 8 254 972 637            |
|   | ¢ | <b>34 484 541 011</b>    | <b>37 268 936 445</b>    |
| Títulos de unidades de desarrollo (Tudes)                   | ¢ | <b>2 547 736 174</b>     | <b>2 558 672 164</b>     |
|   | ¢ | <b>4 752 858 322 869</b> | <b>4 090 108 429 559</b> |
| <b>Popular Fondos <sup>(3)</sup></b>                        |   |                          |                          |
| Fondos de inversión en colones:                             |   |                          |                          |
| Fondo de Liquidez mixto colones                             | ¢ | 49 338 265 108           | 53 134 666 186           |
| Confianza BP colones  |   | 16 001 600 501           | 14 826 707 873           |
| Fondo Popular Mercado dinero colones                        |   | 149 740 803 862          | 130 042 250 590          |
|   |   | <b>215 080 669 471</b>   | <b>198 003 624 649</b>   |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Fondos de inversión en dólares (colonizados):**

|   |   |                          |                          |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| Fondo Popular Mercado de dinero dólares | ¢ | 54 960 252 594           | 94 495 047 196           |
| Fondo Liquidez Mixto dólares            |   | 33 453 108 208           | 29 418 671 812           |
| Confianza BP dólares                    |   | 6 171 209 020            | 6 473 234 168            |
| Fondo Popular Inmobiliario FINPO        |   | 19 764 760 987           | 22 631 443 513           |
| Fondo Popular Inmobiliario ZETA         |   | 35 458 242 437           | 40 961 658 601           |
|   | ¢ | <b>149 807 573 246</b>   | <b>193 980 055 290</b>   |
| Fondos de Inversión                     | ¢ | <b>364 888 242 717</b>   | <b>391 983 679 939</b>   |
|   | ¢ | <b>5 905 015 150 491</b> | <b>5 236 209 160 050</b> |

Existe una diferencia del Fondo de Jubilaciones y Pensiones de Vendedores de Lotería por ¢41 940 056 008 para diciembre 2023 (¢36 280 160 308 diciembre 2022); estos fondos únicamente son administrados por la Sociedad de Pensiones, pero no forman parte de las cuentas de orden.

- (1) Los contratos de administración de carteras están respaldados por títulos valores en custodia en la Central de Valores. La composición de la estructura de los portafolios se muestra como sigue:

|                              |   | 31/12/2023             | 31/12/2022             |
|------------------------------|---|------------------------|------------------------|
| En colones:                  |   |                        |                        |
| Montos recibidos de clientes | ¢ | 297 137 621 942        | 257 767 816 218        |
| Montos invertidos            |   | 297 137 621 945        | 257 767 816 218        |
|                              |   | <b>594 275 243 887</b> | <b>515 535 632 436</b> |
| En US dólares:               |   |                        |                        |
| Montos recibidos de clientes |   | 96 496 670 509         | 119 290 709 058        |
| Montos invertidos            |   | 96 496 670 509         | 119 290 709 058        |
|                              |   | <b>192 993 341 018</b> | <b>238 581 418 116</b> |
| <b>Total de portafolios</b>  | ¢ | <b>787 268 584 905</b> | <b>754 117 050 552</b> |

En la administración de carteras individuales que no son carteras mancomunadas no se garantiza una tasa de interés al cliente, ya que el inversionista es propietario del portafolio de títulos valores y puede manejarlo a su conveniencia, contando con la asesoría bursátil. El Puesto cobra a los inversionistas una comisión de administración sobre los montos invertidos.

- (2) La administración de los fondos de pensiones se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Código de Comercio y por las normas y disposiciones emitidas por SUPEN.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(3) La Sociedad ha registrado ante la SUGEVAL los siguientes fondos de inversión:

A. Ahorro Popular (no diversificado)

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

B. Popular Mercado de Dinero colones (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

C. Popular Mercado de Dinero dólares (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

D. 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.

E. 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.

F. 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

G. 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 100 000 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.

H. Popular Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos I

Es un fondo cerrado de cartera financiera no especializada y cartera local de proyectos, desarrollo de proyectos y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 14 000 participaciones con valor nominal de US\$ 1 000 cada una por un total de US\$14 000 000. El Fondo tiene un plazo de duración de 4 años a partir de su fecha de aprobación.

I. Popular Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos II

Es un fondo cerrado de cartera financiera no especializada y cartera local de proyectos, desarrollo de proyectos y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 32 000 participaciones con valor nominal de US\$1 000 cada una por un total de US\$32 000 000. El Fondo tiene un plazo de duración de 4 años a partir de su fecha de aprobación.

b) Las cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se detallan como sigue:

|   |          | <b>31/12/2023</b>     | <b>31/12/2022</b>     |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Puesto de Bolsa</b>  |          |                       |                       |
| Total cuentas de orden por cuenta propia:                           |          |                       |                       |
| Valores negociables en custodia por cuenta propia                   | ¢        | 30 269 109 046        | 24 283 757 454        |
| Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía) |          | 1 596 091 830         | 0                     |
| Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)     |          | 17 952 097 380        | 16 850 911 931        |
| Contratos a futuro pendientes de liquidar <sup>(1)</sup>            |          | 37 863 559 539        | 14 565 112 392        |
| <b>Total</b>  | <b>¢</b> | <b>87 680 857 795</b> | <b>55 699 781 777</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<sup>(1)</sup> Contratos a futuro pendientes de liquidar:

| diciembre 2023  | Comprador a plazo      |                       | Vendedor a plazo      |                      |
|-----------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|                 | Colones                | US dólares            | Colones               | US dólares           |
| <b>Terceros</b> |                        |                       |                       |                      |
| Hasta 30 días   | ¢ 9 370 237 743        | 14 930 776 189        | 11 050 959 916        | 9 483 624 930        |
| De 31 a 60 días | 0                      | 0                     | 0                     | 0                    |
| De 61 a 90 días | 0                      | 0                     | 0                     | 0                    |
|                 | <b>¢ 9 370 237 743</b> | <b>14 930 776 189</b> | <b>11 050 959 916</b> | <b>9 483 624 930</b> |

| Diciembre 2022  | Comprador a plazo      |                       | Vendedor a plazo      |                       |
|-----------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                 | Colones                | US dólares            | Colones               | US dólares            |
| <b>Terceros</b> |                        |                       |                       |                       |
| Hasta 30 días   | ¢ 6 118 481 495        | 36 629 151 858        | 10 977 033 863        | 21 584 983 736        |
| De 31 a 60 días | 0                      | 0                     | 0                     | 0                     |
| De 61 a 90 días | 0                      | 0                     | 0                     | 0                     |
|                 | <b>¢ 6 118 481 495</b> | <b>36 629 151 858</b> | <b>10 977 033 863</b> | <b>21 584 983 736</b> |

c) Las cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se detallan como sigue:

|   | 31/12/2023                 | 31/12/2022               |
|---|----------------------------|--------------------------|
| <b>Puesto del Bolsa</b>   |                            |                          |
| <b>Cuentas de orden por cuenta de terceros</b>                      |                            |                          |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia      | ¢ 2 430 324 505            | 1 177 977 758            |
| Valores negociables custodia  | 4 140 151 398 495          | 3 750 685 594 583        |
| Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía) | 23 810 897 832             | 41 459 061 728           |
| Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)     | 29 188 366 036             | 56 825 558 758           |
| Contratos a futuro pendientes de liquidar <sup>(1)</sup>            | 44 835 598 778             | 75 309 650 952           |
| <b>Total</b>  | <b>¢ 4 240 416 585 646</b> | <b>3 925 457 843 779</b> |

**Operaciones a plazo**

<sup>(1)</sup> El Puesto ha realizado contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito) por cuenta de clientes, sobre los que tiene la responsabilidad de cumplir con las obligaciones derivadas de esos contratos frente a las otras partes contratantes únicamente en casos de incumplimiento de alguna de ellas. Los títulos valores que garantizan esos contratos deben permanecer en custodia en el Fideicomiso que administra la Bolsa Nacional de Valores.

Dichos contratos representan títulos valores que se ha comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el valor nominal representa una garantía adicional de la operación y corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

El crecimiento en el nivel de saldos abiertos a plazo responde a la estrategia que pretende incidir en el margen financiero, al aumentar el apalancamiento dentro de los parámetros y niveles de riesgo aprobados, permitiendo dotar al Puesto de Bolsa la compra de instrumentos con tasas cupón más altos.

El detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en que el Puesto participa Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 es el siguiente:

|                 |   | Comprador a plazo     |                       | Vendedor a plazo   |                      |
|-----------------|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
|                 |   | Colones               | US dólares            | Colones            | US dólares           |
| Hasta 30 días   | ¢ | 24 869 392 470        | 11 439 749 772        | 500 364 583        | 1 054 052 713        |
| De 31 a 60 días |   | 0                     | 0                     | 0                  | 0                    |
| De 61 a 90 días |   | 0                     | 0                     | 0                  | 0                    |
|                 | ¢ | <b>24 869 392 470</b> | <b>11 439 749 772</b> | <b>500 364 583</b> | <b>1 054 052 713</b> |

|                 |   | Comprador a plazo     |                      | Vendedor a plazo |            |
|-----------------|---|-----------------------|----------------------|------------------|------------|
|                 |   | Colones               | US dólares           | Colones          | US dólares |
| Hasta 30 días   | ¢ | 10 924 396 551        | 3 640 715 842        | 0                | 0          |
| De 31 a 60 días |   | 0                     | 0                    | 0                | 0          |
| De 61 a 90 días |   | 0                     | 0                    | 0                | 0          |
|                 | ¢ | <b>10 924 396 551</b> | <b>3 640 715 842</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>   |

Los títulos valores que se encuentran garantizando las operaciones de reporto tripartito, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia en el Fideicomiso que administra la Bolsa Nacional de Valores. Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 el Puesto presenta llamadas a margen, las cuales se detallan en el siguiente cuadro resumen:

**Diciembre 2023**

| Fecha      | Operación      | Vencimiento | Monto                          |
|------------|----------------|-------------|--------------------------------|
| 28/11/2023 | 23091392060    | 12/01/2024  | 25 926 729.70                  |
| 28/11/2023 | 23112306251    | 08/01/2024  | 123 583 637.48                 |
|            | <b>Colones</b> |             | ¢ <b><u>149 510 367.18</u></b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Diciembre 2022**

| <b>Fecha</b> | <b>Operación</b> | <b>Vencimiento</b> | <b>Monto</b>                  |
|--------------|------------------|--------------------|-------------------------------|
| 19/12/2022   | 22102837019      | 10/1/2023          | 16 359 017.21                 |
| 19/12/2022   | 22120843370      | 17/1/2023          | 7 472 121.12                  |
| 26/12/2022   | 22120843506      | 17/1/2023          | 12 414 734.42                 |
|              | <b>Colones</b>   |                    | ¢ <u><b>36 245 872.75</b></u> |
| 14/10/2023   | 22092130556      | 20/01/2023         | 180 952.44                    |
|              | <b>Dólares</b>   |                    | \$ <u><b>180 952.44</b></u>   |

**Nota 22. Cuentas contingentes**

Las cuentas contingentes representan los riesgos eventuales que tendría el Banco frente a sus clientes al tener que asumir las obligaciones que éstos han contraído por cuyo cumplimiento se ha responsabilizado. En estas cuentas se registran las operaciones por las cuales el Banco ha asumido riesgos, que dependiendo de hechos futuros puedan convertirse en obligaciones frente a terceros, acorde con lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 37.

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

|   | <b>31/12/2023</b>               | <b>31/12/2022</b>             |
|---|---------------------------------|-------------------------------|
| Línea de crédito para tarjetas de crédito | ¢ 156 035 144 444               | 169 606 985 545               |
| Créditos pendientes de desembolsar        | 35 795 882 503                  | 41 944 288 255                |
| Garantías otorgadas                       | 109 627 910                     | 230 257 326                   |
| Otras contingencias                       | 8 711 067 728                   | 126 075 001                   |
| <b>Total</b>                              | ¢ <u><b>200 651 722 585</b></u> | <u><b>211 907 606 127</b></u> |

**Banco**

**Pasivos Contingentes**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 el Banco Popular mantiene litigios judiciales donde figura como demandado, según se detalla a continuación:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Diciembre 2023

**PROCESOS JUDICIALES CON SENTENCIA A FAVOR**

| Naturaleza del litigio | Cantidad   | Cantidad de Inestimables | Cantidad Estimables ₡ | Monto total de litigios estimables en colones | Cantidad Estimables \$ | Monto total de litigios estimables en dólares |
|------------------------|------------|--------------------------|-----------------------|---|------------------------|---|
| Agrario                | 5          | 4                        | 1                     | ₡5 500 000.00                                 | 0                      | \$0.00  |
| Civil                  | 12         | 3                        | 9                     | ₡77 043 820.00                                | 0                      | \$0.00  |
| Contencioso            | 128        | 77                       | 50                    | ₡3 097 099 036.00                             | 1                      | \$7 280 815.00                                |
| Laboral                | 122        | 111                      | 11                    | ₡81 592 018.00                                | 0                      | \$0.00  |
| Penal                  | 5          | 4                        | 1                     | ₡28 000 000.00                                | 0                      | \$0.00  |
| Tránsito               | 8          | 8                        | 0                     | ₡0.00   | 0                      | \$0.00  |
| <b>Totales</b>         | <b>280</b> | <b>207</b>               | <b>72</b>             | <b>₡3 289 234 874.00</b>                      | <b>1</b>               | <b>\$7 280 815.00</b>                         |

**PROCESOS JUDICIALES SIN SENTENCIA**

| Naturaleza del litigio      | Cantidad   | Cantidad de Inestimables | Cantidad Estimables ₡ | Monto total de litigios estimables en colones | Cantidad Estimables \$ | Monto total de litigios estimables en dólares |
|-----------------------------|------------|--------------------------|-----------------------|---|------------------------|---|
| Agrario                     | 22         | 21                       | 1                     | ₡13 000 000.00                                | 0                      | \$0.00  |
| Civil                       | 16         | 13                       | 3                     | ₡56 884 008.00                                | 0                      | \$0.00  |
| Contencioso                 | 220        | 136                      | 81                    | ₡4 112 640 586.00                             | 3                      | \$0.00  |
| Contratación Administrativa | 1          | 1                        | 0                     | ₡0.00   |                        | \$0.00  |
| Familia                     | 1          | 118                      | 0                     | ₡0.00   |                        | \$2 762 844.00                                |
| Laboral                     | 121        | 24                       | 4                     | ₡310 000 000.00                               | 0                      | \$0.00  |
| Penal                       | 30         | 2                        | 6                     | ₡235 770 000.00                               | 0                      | \$0.00  |
| Tránsito                    | 2          | 0                        | 0                     | ₡0.00   | 0                      | \$0.00  |
| <b>Totales</b>              | <b>413</b> | <b>315</b>               | <b>95</b>             | <b>₡4 728 294 594.00</b>                      | <b>3</b>               | <b>\$2 762 844.00</b>                         |

Diciembre 2022

**PROCESOS JUDICIALES CON SENTENCIA A FAVOR**

| Naturaleza del litigio | Cantidad   | Cantidad de Inestimables | Cantidad Estimables ₡ | Monto total de litigios estimables en colones | Cantidad Estimables \$ | Monto total de litigios estimables en dólares |
|------------------------|------------|--------------------------|-----------------------|---|------------------------|---|
| Agrario                | 5          | 4                        | 1                     | ₡5 500 000.00                                 | 0                      | \$0.00  |
| Civil                  | 13         | 3                        | 10                    | ₡78 373 704.15                                | 0                      | \$0.00  |
| Contencioso            | 116        | 64                       | 52                    | ₡2 695 736 966.96                             | 0                      | \$0.00  |
| Laboral                | 109        | 97                       | 12                    | ₡74 392 017.90                                | 0                      | \$0.00  |
| Penal                  | 3          | 2                        | 1                     | ₡28 000 000.00                                | 0                      | \$0.00  |
| Tránsito               | 6          | 6                        | 0                     | ₡0.00   | 0                      | \$0.00  |
| <b>Totales</b>         | <b>252</b> | <b>176</b>               | <b>76</b>             | <b>₡2 882 002 689.01</b>                      | <b>0</b>               | <b>\$0.00</b>                                 |

**PROCESOS JUDICIALES SIN SENTENCIA**

| Naturaleza del litigio | Cantidad   | Cantidad de Inestimables | Cantidad Estimables ₡ | Monto total de litigios estimables en colones | Cantidad Estimables \$ | Monto total de litigios estimables en dólares |
|------------------------|------------|--------------------------|-----------------------|---|------------------------|---|
| Agrario                | 17         | 17                       | 0                     | ₡0.00   | 0                      | \$0.00  |
| Civil                  | 15         | 12                       | 3                     | ₡56 884 008.80                                | 0                      | \$0.00  |
| Contencioso            | 223        | 139                      | 84                    | ₡35 525 009 717.44                            | 0                      | \$0.00  |
| Laboral                | 174        | 169                      | 5                     | ₡307 300 000.00                               | 0                      | \$0.00  |
| Penal                  | 30         | 23                       | 7                     | ₡325 770 000.00                               | 0                      | \$0.00  |
| Tránsito               | 20         | 20                       | 0                     | ₡0.00   | 0                      | \$0.00  |
| <b>Totales</b>         | <b>479</b> | <b>380</b>               | <b>99</b>             | <b>₡36 214 963 726.24</b>                     | <b>0</b>               | <b>\$0.00</b>                                 |



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Activos Contingentes**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 el Banco Popular mantiene litigios judiciales donde figura como Actor, según se detalla a continuación:

Diciembre 2023

**PROCESOS JUDICIALES BANCO ACTOR**

| Naturaleza del litigio                | Cantidad   | Cantidad de Inestimables | Cantidad Estimables ¢ | Monto total de litigios estimables en colones | Cantidad Estimables \$ | Monto total de litigios estimables en dólares |
|---------------------------------------|------------|--------------------------|-----------------------|---|------------------------|---|
| Civil                                 | 33         | 1                        | 27                    | ¢3 877 530 166.00                             | 5                      | \$337 433.97                                  |
| Contencioso                           | 4          | 2                        | 2                     | ¢22 000 000.00                                | 0                      | \$0.00  |
| Contratación Administrativa           | 1          | 0                        | 1                     | ¢591 206.00                                   | 0                      | \$0.00  |
| Laboral                               | 1          | 0                        | 1                     | ¢10 000 000.00                                | 0                      | \$0.00  |
| Monitorio                             | 3          | 2                        | 1                     | ¢1 816 500.00                                 | 0                      | \$0.00  |
| Penal                                 | 51         | 37                       | 11                    | ¢268 521 582.00                               | 3                      | \$441 375.00                                  |
| Tránsito                              | 22         | 22                       | 0                     | ¢0.00   | 0                      | \$0.00  |
| Procesos Civiles (cartera cobratoria) | 109        | 0                        | 105                   | ¢4 638 785 147.00                             | 4                      | \$23 481.75                                   |
| <b>Totales</b>                        | <b>224</b> | <b>64</b>                | <b>148</b>            | <b>¢8 819 244 601.00</b>                      | <b>12</b>              | <b>\$802 290.72</b>                           |

Diciembre 2022

**PROCESOS JUDICIALES BANCO ACTOR**

| Naturaleza del litigio | Cantidad  | Cantidad de Inestimables | Cantidad Estimables ¢ | Monto total de litigios estimables en colones | Cantidad Estimables \$ | Monto total de litigios estimables en dólares |
|------------------------|-----------|--------------------------|-----------------------|---|------------------------|---|
| Civil                  | 35        | 1                        | 34                    | ¢3 889 523 618.60                             | 0                      | \$0.00  |
| Contencioso            | 4         | 3                        | 1                     | ¢20 000 000.00                                | 0                      | \$0.00  |
| Monitorio              | 1         | 1                        | 0                     | ¢0.00   | 0                      | \$0.00  |
| Penal                  | 54        | 39                       | 15                    | ¢259 812 957.00                               | 0                      | \$0.00  |
| Tránsito               | 1         | 1                        | 0                     | ¢0.00   | 0                      | \$0.00  |
| <b>Totales</b>         | <b>95</b> | <b>45</b>                | <b>50</b>             | <b>¢4 169 336 575.60</b>                      | <b>0</b>               | <b>\$0.00</b>                                 |

**Popular Seguros**

Al 31 de diciembre 2023 Popular Seguros mantiene “Cuentas Contingentes Deudoras” asociadas al Pasivo por Obligaciones con el Público, por la suma de ¢8 745 268 (¢11 773 935 diciembre 2022) y se relaciona con las garantías de cumplimiento y participación de los procesos de contratación. Las demás sociedades no poseen cuentas contingentes.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 23. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros**

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

|   | 31/12/2023              | 31/12/2022            | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |                       |
|---|-------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
|   |                         |                       | 2023   | 2022                  |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados              | ¢ 5 834 704 377         | 3 387 999 399         | 1 241 721 313                                  | 1 416 819 677         |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | 39 695 587 464          | 35 016 079 654        | 9 397 004 979                                  | 9 732 195 826         |
| Productos por inversiones al costo amortizado   | 21 959 396              | 15 063 222            | 5 039 610                                      | 9 207 854             |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos                                   | 15 201 654 026          | 16 359 904 257        | 3 620 166 485                                  | 3 741 169 541         |
| <b>Total</b>  | <b>¢ 60 753 905 263</b> | <b>54 779 046 532</b> | <b>14 263 932 388</b>                          | <b>14 899 392 898</b> |

**Nota 24. Ingresos financieros por cartera de crédito**

Los ingresos financieros por cartera de créditos vigentes y vencidos se detallan como sigue:

|   | 31/12/2023               | 31/12/2022             | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |                       |
|---|--------------------------|------------------------|--|-----------------------|
|   |                          |                        | 2023   | 2022                  |
| Productos por créditos de personas físicas                    | ¢ 226 186 028 971        | 212 192 628 036        | 59 027 912 518                                 | 54 943 861 672        |
| Productos por créditos Banca de Desarrollo                    | 2 654 677 348            | 1 869 916 563          | 641 380 904                                    | 611 396 858           |
| Productos por créditos Empresariales                          | 26 456 260 623           | 24 014 253 355         | 6 681 975 442                                  | 6 572 562 659         |
| Productos por créditos Corporativo                            | 5 737 093 359            | 14 890 821 605         | 1 557 140 000                                  | 3 935 790 356         |
| Productos por créditos Sector Público                         | 34 985 012 079           | 10 551 603 983         | 8 102 030 549                                  | 6 048 821 651         |
| Productos por créditos Sector Financiero                      | 12 085 610 553           | 11 163 030 608         | 2 773 469 121                                  | 2 916 656 879         |
| Productos por cartera de créditos vencida y en cobro judicial | 11 975 129 325           | 11 918 637 788         | 2 433 321 989                                  | 2 454 789 070         |
| <b>Total</b>  | <b>¢ 320 079 812 258</b> | <b>286 600 891 939</b> | <b>81 217 230 522</b>                          | <b>77 483 879 144</b> |

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en el artículo 8, del acta de la sesión 1698-2021, celebrada el 8 de noviembre del 2021, dispuso lo siguiente:

“Obsérvese que, mediante Resolución SGF-3103-2021 del 29 de octubre de 2021, emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

del 1° de noviembre de 2021, inclusive, deberá suspenderse el registro contable como ingresos de la entidad, del devengo de intereses por más de 180 días. Alternativamente, se admitió la corrección en los resultados del ejercicio mediante el registro al cierre de cada mes, de un monto de estimaciones equivalente al 100% de los productos devengados a más de 180 días en el respectivo mes. Además, se aclaró que los intereses devengados por más de 180 días y no percibidos se registran en la cuenta 816 “PRODUCTOS POR COBRAR EN SUSPENSO” del RIF.”

La aplicación citada de esta normativa para el primer trimestre del año 2023 no ha generado ningún impacto en los ingresos.

**Nota 25. Otros Ingresos Financieros**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

|  |   | 31/12/2023            | 31/12/2022            | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |                      |
|--|---|-----------------------|-----------------------|--|----------------------|
|  |   |                       |                       | 2023   | 2022                 |
| Comisiones por líneas de crédito   | ¢ | 2 695 454 036         | 3 916 090 891         | 568 924 558                                    | 901 646 728          |
| Ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados              |   | 4 947 814 237         | 3 603 009 354         | 1 619 593 997                                  | -6 942 800 613       |
| Ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral |   | 11 020 987 034        | 10 652 319 919        | 1 986 004 627                                  | 10 621 244 184       |
| Otros ingresos financieros diversos  |   | 1 147 966 185         | 1 582 146 929         | 307 404 822                                    | 62 149 031           |
| <b>Total</b>   | ¢ | <b>19 812 221 492</b> | <b>19 753 567 093</b> | <b>4 481 928 004</b>                           | <b>4 642 239 329</b> |

El rubro en el estado de resultados correspondiente a otros ingresos financieros por ¢3 843 420 221 está compuesto por los rubros de comisiones por líneas de crédito y otros ingresos financieros diversos.

**Nota 26. Ingresos por Recuperación de Activos y disminución de estimaciones y provisiones**

Los ingresos por recuperaciones de activos financieros y disminución de estimaciones se detallan así:

|   |   | 31/12/2023     | 31/12/2022     | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |               |
|---|---|----------------|----------------|--|---------------|
|   |   |                |                | 2023   | 2022          |
| Recuperación de créditos castigados                 | ¢ | 15 918 406 358 | 13 183 589 709 | 7 819 993 203                                  | 6 907 806 566 |
| Recuperación de otras cuentas por cobrar castigados |   | 38 484 359     | 43 813 404     | 19 135 785                                     | 24 137 183    |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|   |                       |                       |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Disminución de estimación por incobrabilidad de cartera de créditos         | 11 236 565 195        | 14 239 301 658        | 5 408 966 337         | 7 561 122 154         |
| Disminución de estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar          | 1 612 595 871         | 2 598 620 454         | 642 767 877           | 1 844 610 481         |
| Disminución de estimación por incobrabilidad para créditos contingentes     | 606 976 976           | 223 281 434           | 31 916 550            | 191 981 839           |
| Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos   | 1 880 748 610         | 1 368 426 984         | 1 579 519 156         | 1 002 917 627         |
| Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes | 167 602 952           | 443 804 551           | 32 244 808            | 247 213 471           |
| Disminución Estimación por Incobrables                                      | 1 681 600 918         | 2 296 521 037         | 980 992 540           | 857 446 852           |
| Inversión Valores   |                       |                       |                       |                       |
|   | <b>33 142 981 240</b> | <b>34 397 359 231</b> | <b>16 515 536 257</b> | <b>18 637 236 173</b> |

**Gastos por estimación de deterioro de activos:**

|  | 31/12/2023            | 31/12/2022            | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|
|  |                       |                       | 2023   | 2022                  |
| Gastos por estimación específica para cartera de créditos  | 43 135 864 045        | 40 221 135 418        | 12 952 392 022                                 | 14 043 489 431        |
| Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar                                | 6 386 185 750         | 6 467 583 666         | 2 127 974 101                                  | 1 185 244 548         |
| Gastos por estimación específica para créditos contingentes  | 50 418 000            | 650 450 035           | 15 086 856                                     | 24 715 888            |
| Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos                                       | 3 886 785 206         | 2 456 869 363         | 666 366 759                                    | 1 088 504 364         |
| Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes                                     | 149 547 358           | 534 364 884           | 55 662 335                                     | 12 038 440            |
| Gastos por estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral | 1 130 943 537         | 415 171 716           | 239 425 287                                    | 21 305 432            |
| Gasto por estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado                               | 27 420 617            | 52 230 799            | 14 440 887                                     | 2 004 137             |
| Gastos por deterioro de propiedades de inversión   | 174 804 660           | 103 163 114           | 108 543 042                                    | 8 470 177             |
| Gastos por propiedades, mobiliario y equipo fuera de uso   | 372 454 268           | 147 624 658           | 56 442 876                                     | 76 001 730            |
| <b>Total</b>   | <b>55 314 423 439</b> | <b>51 048 593 652</b> | <b>16 236 334 165</b>                          | <b>16 461 774 146</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 27. Ingresos por comisiones de servicios**

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

|   |   | <b>Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre</b> |                       |                       |                       |
|---|---|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   |   | <b>31/12/2023</b>                                     | <b>31/12/2022</b>     | <b>2023</b>           | <b>2022</b>           |
| Por certificación de cheques                                      | ¢ | 5 737 205   | 6 104 743             | 2 198 483             | 1 176 572             |
| Por administración de fideicomisos                                |   | 171 454 379   | 170 400 222           | 43 947 921            | 41 512 149            |
| Por tarjetas de crédito   |   | 14 366 744 314  | 15 128 270 620        | 3 951 106 595         | 4 256 512 610         |
| Comisiones por administración de fondos de inversión              |   | 3 750 865 280   | 3 964 133 924         | 983 883 010           | 925 808 742           |
| Comisiones por administración de fondos de pensión                |   | 19 564 135 325  | 18 635 987 355        | 5 185 246 055         | 4 645 329 635         |
| Comisiones por colocación de seguros                              |   | 7 299 514 931   | 6 253 657 377         | 1 714 420 943         | 1 480 296 957         |
| Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Mercado Local) |   | 1 903 838 085   | 1 218 670 799         | 389 802 110           | 219 874 451           |
| Otras comisiones  |   | 12 423 745 744  | 12 475 325 740        | 3 700 093 897         | 3 463 512 078         |
| <b>Total</b>  | ¢ | <b>59 486 035 263</b>                                 | <b>57 852 550 780</b> | <b>15 970 699 013</b> | <b>15 034 023 193</b> |

**Nota 28. Otros ingresos operativos**

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

|   |   | <b>Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre</b> |                       |                      |                       |
|---|---|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|   |   | <b>31/12/2023</b>                                     | <b>31/12/2022</b>     | <b>2023</b>          | <b>2022</b>           |
| Alquiler de bienes                      | ¢ | 2 740 564   | 10 506 033            | 680 751              | 2 487 708             |
| Recuperación de gastos                  |   | 3 297 515 943   | 3 963 649 613         | 1 134 671 542        | 1 086 155 138         |
| Diferencia de cambio por otros pasivos  |   | 1 093 142 929   | 1 229 179 908         | 266 058 601          | 440 091 317           |
| Diferencia de cambio por otros Activos  |   | 1 360 892 538   | 1 046 226 358         | 405 273 392          | 299 027 155           |
| Otros ingresos por cuentas por cobrar   |   | 14 635 324  | 5 920 494             | 3 219 566            | 965 530               |
| Disminución de provisiones por Litigios |   | 5 107 688 029   | 6 572 552 663         | 12 301 404           | 1 177 850 176         |
| Ingresos operativos varios              |   | 3 507 085 982   | 10 785 412 632        | 923 751 522          | 9 009 196 206         |
| <b>Total</b>                            | ¢ | <b>14 383 701 310</b>                                 | <b>23 613 447 700</b> | <b>2 745 956 779</b> | <b>12 015 773 230</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 29. Gastos financieros**

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

|   | <b>Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre</b> |                        |                       |                       |
|---|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | <b>31/12/2023</b>                                     | <b>31/12/2022</b>      | <b>2023</b>           | <b>2022</b>           |
| Por obligaciones con el Público <sup>(1)</sup>  | ¢ 152 762 258 589                                     | 95 778 216 699         | 38 049 460 762        | 29 849 631 556        |
| Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica   | 968 902 556   | 1 032 471 444          | 229 250 901           | 260 239 378           |
| Por obligaciones con entidades financieras y no financieras <sup>(2)</sup>                          | 47 149 456 671  | 32 768 243 647         | 10 708 360 451        | 11 919 777 027        |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD   | 3 174 447 943   | 3 399 237 247          | 745 346 357           | 1 268 454 898         |
| Por otras cuentas por pagar diversas  | 4 912 588   | 86 197 567             | 1 269 358             | 20 166 498            |
| Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados              | 4 314 153 226   | 2 084 270 538          | 1 383 788 130         | 1 926 175 386         |
| Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | 207 794 489   | 812 304 130            | 55 698 334            | 184 814 603           |
| Por otros gastos financieros  | 949 099   | 2 528 830              | 235 624               | 267 204               |
| <b>Total</b>  | <b>¢ 208 582 875 160</b>                              | <b>135 963 470 102</b> | <b>51 173 409 917</b> | <b>45 429 526 551</b> |

<sup>(1)</sup> **Gastos financieros por obligaciones con el Público**

|  | <b>Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre</b> |                       |                       |                       |
|--|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | <b>31/12/2023</b>                                     | <b>31/12/2022</b>     | <b>2023</b>           | <b>2022</b>           |
| Cargos por captaciones a la vista                    | ¢ 12 010 968 332                                      | 8 605 646 324         | 3 294 865 407         | 2 967 170 333         |
| Gastos por otras obligaciones a la vista             | 19 715 246  | 14 383 336            | 4 415 046             | 5 050 454             |
| Cargos por captaciones a plazo                       | 67 164 562 155  | 36 209 485 151        | 16 211 196 521        | 12 722 071 029        |
| Gastos por obligaciones pacto recompra               | 1 785 997 453   | 773 770 402           | 318 550 530           | 266 314 574           |
| Cargos por otras obligaciones con el público a plazo | 71 781 015 402  | 50 174 931 485        | 18 220 433 257        | 13 889 025 165        |
| <b>Total</b>   | <b>¢ 152 762 258 589</b>                              | <b>95 778 216 699</b> | <b>38 049 460 762</b> | <b>29 849 631 556</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<sup>(2)</sup> **Gastos Obligaciones con Entidades Financieras y No financieras**

|  |          | 31/12/2023            | 31/12/2022            | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |                       |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|
|  |          |                       |                       | 2023   | 2022                  |
| Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras   | ¢        | 4 850 446 475         | 4 421 085 353         | 1 269 682 774                                  | 1 357 435 903         |
| Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras      |          | 42 020 635 938        | 28 057 607 218        | 9 332 688 186                                  | 10 501 575 901        |
| Gastos por financiamiento de entidades no financieras del país |          | 278 374 258           | 289 551 076           | 105 989 490                                    | 60 765 223            |
| <b>Total</b>   | <b>¢</b> | <b>47 149 456 671</b> | <b>32 768 243 647</b> | <b>10 708 360 451</b>                          | <b>11 919 777 027</b> |

**Nota 30. Gastos administrativos**

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

|                                      |          | 31/12/2023             | 31/12/2022             | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |                       |
|--------------------------------------|----------|------------------------|------------------------|--|-----------------------|
|                                      |          |                        |                        | 2023   | 2022                  |
| Gastos de personal <sup>(1)</sup>    | ¢        | 119 266 358 501        | 115 186 840 394        | 29 960 125 617                                 | 29 247 147 510        |
| Gastos por servicios externos        |          | 24 345 085 375         | 26 591 528 612         | 7 596 491 756                                  | 7 808 036 925         |
| Gastos de movilidad y comunicaciones |          | 2 302 394 111          | 2 966 414 704          | 730 402 958                                    | 658 240 611           |
| Gastos de infraestructura            |          | 16 943 443 629         | 18 620 229 313         | 3 820 559 332                                  | 5 321 767 868         |
| Gastos Generales <sup>(2)</sup>      |          | 22 143 088 896         | 19 365 902 469         | 6 850 510 639                                  | 6 332 667 996         |
|                                      | <b>¢</b> | <b>185 000 370 511</b> | <b>182 730 915 492</b> | <b>48 958 090 301</b>                          | <b>49 367 860 910</b> |

<sup>(1)</sup> Los gastos de personal se detallan como sigue:

|                                 |          | 31/12/2023             | 31/12/2022             | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |                       |
|---------------------------------|----------|------------------------|------------------------|--|-----------------------|
|                                 |          |                        |                        | 2023   | 2022                  |
| Sueldos y bonificaciones        | ¢        | 69 565 826 823         | 65 216 843 894         | 17 654 354 493                                 | 16 401 518 277        |
| Aguinaldo                       |          | 7 088 670 905          | 6 876 475 138          | 1 783 692 509                                  | 1 806 721 297         |
| Vacaciones                      |          | 3 879 515 862          | 3 568 100 561          | 661 444 888                                    | 677 106 607           |
| Incentivos                      |          | 6 334 191 235          | 6 693 544 692          | 1 474 475 751                                  | 1 751 401 162         |
| Cargas sociales                 |          | 19 915 689 297         | 19 136 969 462         | 5 121 251 482                                  | 5 188 385 467         |
| Fondo de capitalización laboral |          | 1 185 858 503          | 1 113 561 807          | 304 441 419                                    | 286 509 355           |
| Otros gastos de personal        |          | 11 296 605 877         | 12 581 344 842         | 2 960 465 074                                  | 3 135 505 346         |
|                                 | <b>¢</b> | <b>119 266 358 501</b> | <b>115 186 840 394</b> | <b>29 960 125 617</b>                          | <b>29 247 147 510</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(2) Los gastos generales se detallan como sigue:

|                              |   | <b>Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre</b> |                       |                      |                      |
|------------------------------|---|---|-----------------------|----------------------|----------------------|
|                              |   | <b>31/12/2023</b>                                     | <b>31/12/2022</b>     | <b>2023</b>          | <b>2022</b>          |
| Otros Seguros                | ¢ | 639 421 350   | 400 034 851           | 172 542 220          | 106 516 851          |
| Depreciación Edificios       |   | 658 382 031   | 845 033 033           | 146 766 639          | 204 566 149          |
| Papelería                    |   | 1 272 104 086   | 1 381 954 236         | 574 260 414          | 550 579 626          |
| Gastos Legales               |   | 500 862 040   | 1 210 908 094         | 132 009 946          | 482 654 100          |
| Suscripciones y Afiliaciones |   | 616 129 177   | 285 597 938           | 255 654 069          | 165 384 396          |
| Propaganda y Publicidad      |   | 2 860 180 503   | 3 314 980 108         | 1 586 313 445        | 1 595 768 272        |
| Amortización de Software     |   | 13 167 994 506  | 9 455 449 413         | 3 430 570 777        | 2 575 638 431        |
| Aportes Presupuesto SUGEF    |   | 840 276 969   | 700 323 249           | 123 503 954          | 129 662 825          |
| Gastos Generales diversos    |   | 1 587 738 234   | 1 771 621 547         | 428 889 177          | 521 897 346          |
| <b>Total</b>                 | ¢ | <b>22 143 088 896</b>                                 | <b>19 365 902 469</b> | <b>6 850 510 639</b> | <b>6 332 667 996</b> |

**Nota 31. Gastos operativos**

Los gastos operativos, se detallan como sigue:

|  |   | <b>Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre</b> |                       |                       |                       |
|--|---|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |   | <b>31/12/2023</b>                                     | <b>31/12/2022</b>     | <b>2023</b>           | <b>2022</b>           |
| Comisiones por Servicios                   | ¢ | 10 504 589 321  | 10 074 774 309        | 2 902 868 128         | 2 511 576 820         |
| Gastos por Bienes mantenidos para la venta |   | 18 437 646 642  | 15 884 769 369        | 4 883 032 768         | 3 510 166 228         |
| Gastos por Provisiones <sup>(1)</sup>      |   | 4 521 501 318   | 7 103 765 063         | 419 135 158           | 2 019 829 713         |
| Gasto Bonificaciones en comisiones         |   | 109 375 303   | 101 173 503           | 30 637 647            | 25 375 641            |
| Gastos por cambios y Arbitraje             |   | 520 921 597   | 731 055 942           | 204 483 789           | 171 838 205           |
| Otros Gastos Operativos <sup>(2)</sup>     |   | 14 172 100 266  | 9 016 821 127         | 4 467 802 697         | 2 689 868 558         |
| <b>Total</b>                               | ¢ | <b>48 266 134 447</b>                                 | <b>42 912 359 312</b> | <b>12 907 960 188</b> | <b>10 928 655 163</b> |



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<sup>(1)</sup> Los gastos por provisiones se detallan como sigue:

|  |          | <b>Trimestre del 01 de octubre al<br/>31 de diciembre</b> |                      |                    |                      |
|--|----------|---|----------------------|--------------------|----------------------|
|  |          | <b>31/12/2023</b>   | <b>31/12/2022</b>    | <b>2023</b>        | <b>2022</b>          |
| Provisiones para Obligaciones Patronales | ¢        | 3 998 531 480   | 5 741 607 606        | 223 066 903        | 1 595 382 005        |
| Otras Provisiones                        |          | 522 969 838   | 1 362 157 456        | 196 068 255        | 424 447 708          |
| <b>Total</b>                             | <b>¢</b> | <b>4 521 501 318</b>                                      | <b>7 103 765 063</b> | <b>419 135 158</b> | <b>2 019 829 713</b> |

<sup>(2)</sup> Otros gastos operativos se detallan como sigue:

|   |          | <b>Trimestre del 01 de octubre al<br/>31 de diciembre</b> |                      |                      |                      |
|---|----------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
|   |          | <b>31/12/2023</b>   | <b>31/12/2022</b>    | <b>2023</b>          | <b>2022</b>          |
| Valuación neta de otros pasivos                     | ¢        | 367 520 721   | 440 247 479          | 99 207 142           | 157 050 634          |
| Valuación neta de otros activos                     |          | 712 318 431   | 626 284 666          | 271 467 509          | 265 153 449          |
| Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones |          | 0   | 74 432 866           | 0                    | 0                    |
| Impuesto territorial sobre bienes inmuebles         |          | 1 753 321   | 2 537 070            | 480 307              | 639 719              |
| Patentes  |          | 1 911 656 742   | 1 934 801 553        | 445 422 672          | 479 047 381          |
| Otros impuestos pagados en el país                  |          | 1 663 435 739   | 1 604 769 159        | 478 292 278          | 509 209 326          |
| Perdidas por fraudes, estafas y hurtos              |          | 3 654 953   | 39 897 862           | 162 867              | 13 052 616           |
| Gastos operativos varios                            |          | 9 511 760 360   | 4 293 850 472        | 3 172 769 922        | 1 265 715 433        |
| <b>Total</b>  | <b>¢</b> | <b>14 172 100 266</b>                                     | <b>9 016 821 127</b> | <b>4 467 802 697</b> | <b>2 689 868 558</b> |

**Nota 32. Valor razonable de los instrumentos financieros**

Al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 la comparación del valor en libros y el valor razonable de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

| <b>31/12/2023</b>                  |          |                          |                          |
|------------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Activos financieros</b>         |          | <b>Valor en libros</b>   | <b>Valor razonable</b>   |
| Disponibilidades                   | ¢        | 190 340 949 596          | 190 340 949 596          |
| Inversiones en valores y depósitos |          | 911 050 475 070          | 910 475 213 182          |
| Cartera de crédito                 |          | 2 832 513 147 580        | 2 743 917 308 377        |
| <b>Total de activos</b>            | <b>¢</b> | <b>3 933 904 572 246</b> | <b>3 844 733 471 155</b> |
| <b>Pasivos financieros</b>         |          |                          |                          |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Obligaciones con el público**

|   |          |                          |                          |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| Captaciones a la vista  | ¢        | 635 316 283 210          | 635 316 283 210          |
| Otras obligaciones con el público a la vista                                |          | 5 122 749 609            | 5 122 749 609            |
| Captaciones a plazo   |          | 1 740 102 029 121        | 1 762 997 067 707        |
| Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores |          | 16 708 963 214           | 16 708 963 214           |
| Otras obligaciones con el público a plazo                                   |          | 14 714 335 672           | 14 714 335 672           |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público                            |          | 39 050 814 569           | 39 050 814 569           |
| <b>Total de pasivos</b>   | <b>¢</b> | <b>2 451 015 175 395</b> | <b>2 473 910 213 981</b> |

**Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:**

|   |          |                        |                        |
|---|----------|------------------------|------------------------|
| Obligaciones a plazo con el BCCR              | ¢        | 119 158 366 026        | 121 834 019 001        |
| Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR |          | 2 642 455 083          | 2 642 455 083          |
| <b>Total de</b>                               | <b>¢</b> | <b>121 800 821 110</b> | <b>124 476 474 084</b> |

**Obligaciones con entidades:**

|   |          |                        |                        |
|---|----------|------------------------|------------------------|
| Obligaciones con entidades a la vista           | ¢        | 70 528 291 653         | 70 528 291 653         |
| Obligaciones con entidades a plazo              |          | 430 960 907 120        | 430 558 222 824        |
| Obligaciones con otras entidades no financieras |          | 13 379 109 515         | 13 436 100 078         |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades |          | 4 904 720 907          | 4 904 720 907          |
|   | <b>¢</b> | <b>519 773 029 195</b> | <b>519 427 335 462</b> |

**31/12/2022**

**Activos financieros**

|                                    |          | <b>Valor en libros</b>   | <b>Valor razonable</b>   |
|------------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| Disponibilidades                   | ¢        | 312 010 897 835          | 312 010 897 835          |
| Inversiones en valores y depósitos |          | 748 335 868 814          | 748 683 013 801          |
| Cartera de crédito                 |          | 2 709 721 088 797        | 2 608 204 561 855        |
| <b>Total de activos</b>            | <b>¢</b> | <b>3 770 067 855 446</b> | <b>3 668 898 473 491</b> |

**Pasivos financieros**

**Obligaciones con el público**

|   |          |                          |                          |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| Captaciones a la vista  | ¢        | 591 226 677 475          | 591 226 677 475          |
| Otras obligaciones con el público a la vista                                |          | 4 653 938 251            | 4 653 938 251            |
| Captaciones a plazo   |          | 1 541 043 415 217        | 1 556 129 564 475        |
| Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores |          | 14 391 861 753           | 14 391 861 753           |
| Otras obligaciones con el público a plazo                                   |          | 15 819 323 726           | 15 819 323 726           |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público                            |          | 26 415 374 636           | 26 415 374 636           |
| <b>Total de pasivos</b>   | <b>¢</b> | <b>2 193 550 591 059</b> | <b>2 208 636 740 316</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:**

|   |          |                        |                        |
|---|----------|------------------------|------------------------|
| Obligaciones a plazo con el BCCR              | ¢        | 127 291 000 000        | 129 127 195 703        |
| Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR |          | 1 851 603 845          | 1 851 603 845          |
| <b>Total de</b>                               | <b>¢</b> | <b>129 142 603 845</b> | <b>130 978 799 548</b> |

**Obligaciones con entidades:**

|   |          |                        |                        |
|---|----------|------------------------|------------------------|
| Obligaciones con entidades a la vista           | ¢        | 83 630 068 218         | 83 630 068 218         |
| Obligaciones con entidades a plazo              |          | 566 479 672 135        | 566 159 539 882        |
| Obligaciones con otras entidades no financieras |          | 8 870 335 438          | 8 925 043 997          |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades |          | 6 736 051 302          | 6 736 051 302          |
|   | <b>¢</b> | <b>665 716 127 093</b> | <b>665 450 703 399</b> |

**Estimación del valor razonable**

Los siguientes supuestos fueron hechos por la administración del Conglomerado para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y los controlados fuera de ese resultado:

**a. Disponibilidades, captaciones a la vista y otras obligaciones con el público a la vista**

Para los anteriores instrumentos financieros el valor en libros se aproxima al valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

**b. Inversiones en instrumentos financieros**

El valor razonable de las inversiones está basado en cotizaciones a precio de mercado.

**c. Cartera de crédito**

El valor razonable de los préstamos se calcula con base en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pago contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados de los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre 2023 ofrecidas en préstamos similares a nuevos prestatarios.

**d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras**

El valor razonable de las captaciones a plazo y otras obligaciones financieras está basado en flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre 2023, ofrecidas en depósitos a plazos similares.

Las estimaciones del valor razonable son hechas a una fecha determinada basadas en información de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

reflejan primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de instrumentos financieros en particular a una fecha dada. Las estimaciones son subjetivas; por su naturaleza involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo que no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

### **Nota 33. Administración de riesgos**

Dentro del marco del cumplimiento de la normativa vigente sobre gestión de riesgos emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia General de Seguros (SUGESE), así como aquella emitida por la Contraloría General de la República, el Conglomerado Financiero Banco Popular cuenta con un “Manual de Administración Integral de Riesgo” que incorpora todos los lineamientos o directrices generales para una adecuada gestión de riesgos institucionales.

Se incluyen en éste los objetivos, principios y estrategias generales de riesgo, la estructura organizacional responsable de ejecutarlos, así como las funciones y responsabilidades de las diferentes áreas del Conglomerado Financiero en relación con la gestión de riesgos.

El Conglomerado Banco Popular se enfoca en la gestión de los riesgos a los que está expuesto de acuerdo con su naturaleza, en específico se pueden citar el Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de liquidez y Riesgo Operativo.

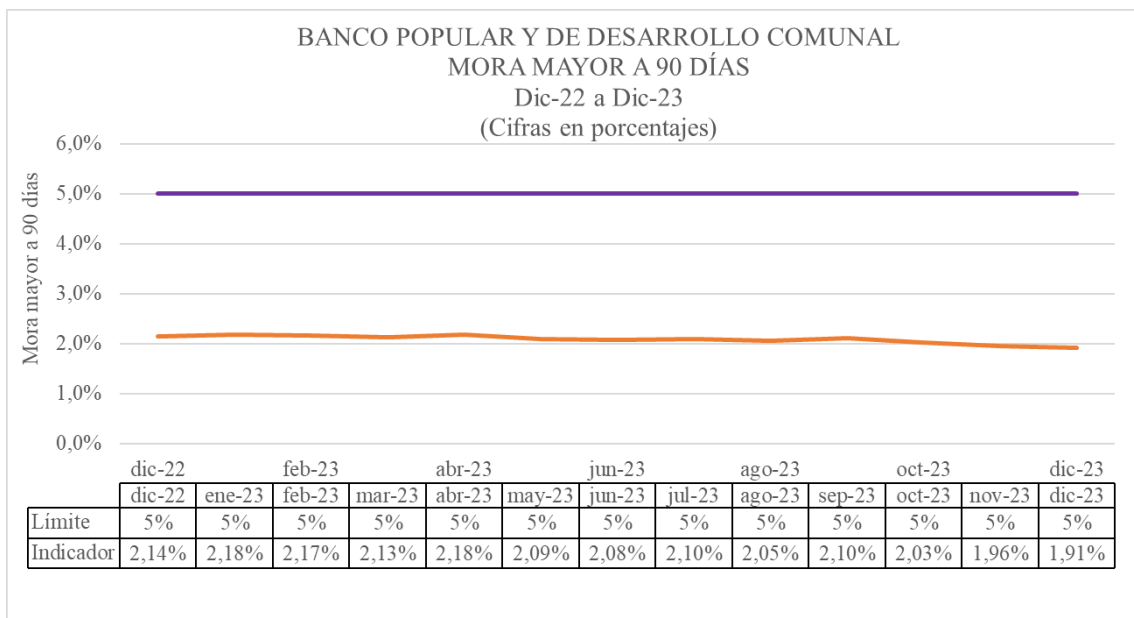
#### **1. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito representa la posibilidad de obtener pérdidas producto de la posible insolvencia, morosidad o incumplimiento de las condiciones contractuales de la operación por parte del deudor, o deterioro de la cartera de crédito. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

En lo que respecta a la cartera de préstamos, este riesgo se gestiona a través del seguimiento de los indicadores y directrices normativas establecidas en los reglamentos SUGEF 24-22 y SUGEF 1-05, así como a través de indicadores y límites desarrollados internamente.

Lo anterior asociado a límites de control monitoreados en forma permanente, de conformidad con el apetito de riesgo del conglomerado. Al respecto se destaca el manejo de la morosidad, medida por el indicador de mora mayor a 90 días, cuyo indicador se ubicó en 1,91% al 31 de diciembre del 2023, ubicándose por debajo de los parámetros permitidos, según se muestra en el siguiente gráfico:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



La cartera de crédito por actividad económica se detalla cómo sigue:

|   |   | <b>31/12/2023</b>        | <b>31/12/2022</b>        |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| Agricultura                                       | ¢ | 45 242 903 647           | 47 626 830 630           |
| Ganadería   |   | 37 282 827 271           | 37 619 895 709           |
| Pesca   |   | 1 279 175 386            | 1 234 579 660            |
| Industria   |   | 49 502 992 864           | 45 235 631 482           |
| Vivienda  |   | 675 218 755 726          | 677 852 498 100          |
| Construcción                                      |   | 32 880 458 609           | 26 236 169 254           |
| Turismo   |   | 19 281 922 934           | 23 571 845 223           |
| Electricidad                                      |   | 50 949 082 624           | 46 145 233 394           |
| Comercio y servicios                              |   | 243 992 349 971          | 248 632 540 865          |
| Consumo   |   | 1 287 562 632 782        | 1 190 834 693 783        |
| Transporte  |   | 19 799 076 107           | 17 594 035 174           |
| Depósitos y almacenamientos                       |   | 6 857 161 085            | 480 878 858              |
| Sector público                                    |   | 394 355 020 256          | 327 947 554 445          |
| Sector bancario                                   |   | 42 273                   | 69 568 236 449           |
| Otras entidades                                   |   | 62 291 756 748           | 63 438 595 610           |
| <b>Total</b>                                      | ¢ | <b>2 926 496 158 284</b> | <b>2 824 019 218 637</b> |
| Productos por Cobrar                              | ¢ | 32 250 916 770           | 34 469 355 423           |
| Ingresos Diferidos por cartera de crédito         |   | -13 508 521 097          | -13 977 640 754          |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito |   | -112 725 406 378         | -134 789 844 509         |
| <b>Total de cartera de crédito</b>                | ¢ | <b>2 832 513 147 580</b> | <b>2 709 721 088 797</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La cartera de crédito por tipo de garantía al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022 se detalla como sigue:

|   |          | <b>31/12/2023</b>        | <b>31/12/2022</b>        |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| Fideicomisos                                      | ¢        | 258 961 044 056          | 260 702 715 647          |
| Fiduciaria  |          | 30 278 288 847           | 27 496 100 162           |
| Hipotecaria                                       |          | 1 096 187 424 083        | 1 151 332 245 570        |
| Prendaria   |          | 40 685 802 427           | 19 691 373 577           |
| Mixta   |          | 97 289 973 095           | 68 448 211 467           |
| Otra  |          | 1 403 093 625 776        | 1 296 348 572 215        |
| <b>Total</b>                                      | <b>¢</b> | <b>2 926 496 158 285</b> | <b>2 824 019 218 637</b> |
| Productos por Cobrar                              | ¢        | 32 250 916 770           | 34 469 355 423           |
| Ingresos Diferidos por cartera de crédito         |          | -13 508 521 097          | -13 977 640 754          |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito |          | -112 725 406 378         | -134 789 844 509         |
| <b>Total de cartera de crédito</b>                | <b>¢</b> | <b>2 832 513 147 580</b> | <b>2 709 721 088 797</b> |

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 81.13% al 31 de diciembre 2023 (81.46% diciembre 2022) de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales.

El Banco clasifica como vencidos los préstamos que presenten un día de atraso en adelante de acuerdo con la fecha pactada de pago y morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos.

Al 31 de diciembre 2023 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢2 926 496 158 285 (¢2 824 019 218 637 en diciembre 2022) y el número de préstamos es 326 117(299 829 en diciembre 2022).

Al 31 de diciembre 2023 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢34 445 806 244 (¢37 229 086 432 en diciembre 2022) y corresponde a 1 420 préstamos (1 475 en diciembre 2022), que equivale a 1.18% (1.32% en diciembre 2022) del total de préstamos en proceso judicial.

Cuando una operación de crédito es clasificada en estado de no acumulación de intereses, el producto acumulado por cobrar hasta esa fecha se mantiene pendiente por cobrar en el balance de situación y los intereses generados a partir de ese momento son registrados en cuentas de orden como productos en suspenso.

La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupos de interés económico se detalla a continuación (en miles de colones):

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Al 31 de diciembre de 2023**

|                              |   |                        |
|------------------------------|---|------------------------|
| Capital                      | ¢ | 245 000 000 000        |
| Reservas                     |   | 3 530 045 089          |
| <b>Total</b>                 | ¢ | <b>248 530 045 089</b> |
| <b>5% capital y reservas</b> | ¢ | <b>12 426 502 254</b>  |

| <b>Rango</b>                             |   | <b>Número de clientes</b> |
|--|---|---------------------------|
| De ¢1 hasta ¢12 426 502 254              | ¢ | 2 605 090 122 587         |
| De ¢12 426 502 255 hasta ¢24 853 004 509 |   | 76 468 416 485            |
| De ¢24 853 004 510 hasta ¢37 279 506 763 |   | 69 842 660 278            |
| De ¢37 279 506 764 en adelante           |   | 175 094 958 935           |
| <b>Total cartera</b>                     | ¢ | <b>2 926 496 158 285</b>  |
|  |   | <b>326 117</b>            |

**Al 31 de diciembre de 2022**

|                              |   |                        |
|------------------------------|---|------------------------|
| Capital                      | ¢ | 245 000 000 000        |
| Reservas                     |   | 3 210 168 663          |
| <b>Total</b>                 | ¢ | <b>248 210 168 663</b> |
| <b>5% capital y reservas</b> | ¢ | <b>12 410 508 433</b>  |

| <b>Rango</b>                             |   | <b>Número de clientes</b> |
|--|---|---------------------------|
| De ¢1 hasta ¢12 410 508 433              | ¢ | 2 484 453 671 422         |
| De ¢12 410 508 434 hasta ¢24 821 016 866 |   | 89 234 863 128            |
| De ¢24 821 016 867 hasta ¢37 231 525 299 |   | 71 785 941 058            |
| De ¢37 231 525 300 en adelante           |   | 178 544 743 029           |
| <b>Total cartera</b>                     | ¢ | <b>2 824 019 218 637</b>  |
|  |   | <b>299 829</b>            |

**2. Riesgo de mercado**

Representa las posibles pérdidas que se puedan producir como consecuencia de un movimiento adverso en los precios, tasas de interés, tipo de cambio, precio de los valores, precio de las acciones y precios de los activos. Se refiere a la disminución en el valor del portafolio provocada por cambios en el mercado, antes de su liquidación o antes de que pueda emprenderse alguna acción compensadora.

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

### 2.1. Riesgo asociado a los instrumentos financieros del BANCO POPULAR

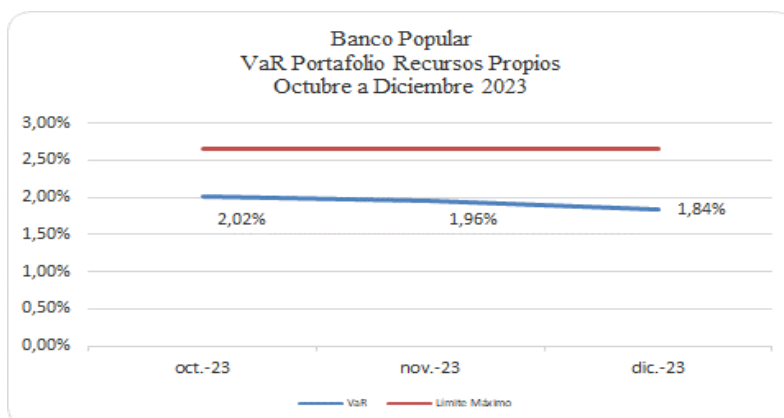
#### 2.1.1. Riesgo de precio

El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VAR), en su variante conocida como Var histórico. En general esta es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un intervalo de tiempo y con cierto nivel de probabilidad o confianza. En otras palabras, el VaR resume la pérdida máxima esperada (o peor pérdida) durante un intervalo de tiempo bajo condiciones de mercado estables, para un nivel de confianza dado. El cálculo del VaR implica una inferencia estadística que se realiza a partir de series históricas de datos como precios, tasas, cotizaciones y la volatilidad y correlación de esas series.

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

- Otorga información para la dirección y cuadros gerenciales ya que resume en una sola cifra la exposición al riesgo.
- Resume en términos no técnicos los riesgos financieros.
- Permite evaluar el desempeño por riesgo en que incurre la entidad.
- Permite determinar límites con el objeto de restringir la exposición al riesgo y mejorar las decisiones de asignación de recursos de capital.
- Permite una guía para determinar los niveles mínimos de capital como reserva contra riesgos financieros.

El VAR de inversiones se calcula con el percentil 95% de confianza. Dicho indicador corresponde a 1,84% al cierre de mes de diciembre. El siguiente grafico muestra los resultados del último trimestre del año 2023:





CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**2.1.2. Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros**

**Diciembre 2023**

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlada por medio de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera. Al término del mes de diciembre, el 58% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público y banca estatal, no sujeto al requisito de calificación local. El restante está conformado por un 17% en fondos de inversión calificados AA, en emisiones de bancos de primer orden un 0,0%, emisiones de bancos y entidades privadas 0,0%, emisiones de mercados internacionales 5% y un 20% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

**Diciembre 2022**

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlada por medio de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera. Al término del mes de diciembre del 2022, el 77,37% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público y banca estatal, no sujeto al requisito de calificación local. El restante está conformado por un 20,99% en fondos de inversión calificados AA, en emisiones de bancos de primer orden un 0,05%, emisiones de bancos y entidades privadas 0,0%, emisiones de mercados internacionales 0,96% y un 0,62% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

**2.1.3. Backtesting de la cartera total de inversiones**

El backtesting, es un procedimiento estadístico utilizado para validar la calidad y la precisión de un modelo, mediante la comparación de los resultados proyectados contra los reales, generados por las condiciones del mercado.

Para el cierre del mes de diciembre 2023 el indicador del VaR % es del 1,84%.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL  
BACK TESTING  
CARTERA DE INVERSIONES  
Diciembre 22 - Diciembre 23  
(cifras en porcentajes)

|                  | dic-23  | nov-23  | oct-23   | sep-23   | ago-23  | jul-23  | jun-23  | may-23  | abr-23   | mar-23  | feb-23   | ene-23  | dic-22  |
|------------------|---------|---------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|
| ESTIMACION       |         |         |          |          |         |         |         |         |          |         |          |         |         |
| Cartera total    | 604 073 | 593 066 | 596 141  | 636 624  | 673 984 | 664 575 | 692 407 | 695 191 | 709 663  | 672 857 | 633 346  | 619 704 | 610 969 |
| VAR absoluto 95% | -11117  | -11607  | -12035   | -12807   | -13497  | -12919  | -13246  | -12476  | -12517   | -11787  | -11181   | -11322  | -11546  |
| VAR relativo 95% | 1,840%  | 1,957%  | 2,019%   | 2,012%   | 2,003%  | 1,944%  | 1,913%  | 1,795%  | 1,764%   | 1,752%  | 1,765%   | 1,827%  | 1,890%  |
| RESULTADO        |         |         |          |          |         |         |         |         |          |         |          |         |         |
| Ganancias        | 3558,00 |         |          |          | 4278,40 | 1413,14 | 1245,82 | 5388,69 | 11460,51 | 8023,27 |          | 4582,07 |         |
| Pérdidas         |         | -185,60 | -1179,81 | -1309,80 |         |         |         |         |          |         | -1668,40 |         | -61     |
| VAR real %       | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%    | -0,21%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%    | 0,00%   | -0,26%   | 0,00%   | -0,01%  |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Para el cierre del mes de diciembre 2022 el indicador del VaR % es del 1,89%.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL  
BACK TESTING  
CARTERA DE INVERSIONES  
Diciembre 21 - Diciembre 22  
(cifras en porcentajes)

|                   | dic-22  | nov-22  | oct-22  | sep-22  | ago-22  | jul-22  | jun-22  | may-22  | abr-22  | mar-22  | feb-22  | ene-22  | dic-21  |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>ESTIMACION</b> |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Cartera total     | 610 969 | 637 113 | 640 698 | 663 765 | 731 504 | 745 406 | 793 440 | 790 482 | 764 578 | 786 480 | 778 821 | 758 657 | 839 460 |
| VAR absoluto 95%  | 11546   | 11580   | -11620  | -11759  | -9295   | -6960   | -5578   | -5495   | -5545   | -6618   | -6783   | -7216   | -8245   |
| VAR relativo 95%  | 1,890%  | 1,818%  | 1,814%  | 1,772%  | 1,271%  | 0,934%  | 0,703%  | 0,695%  | 0,725%  | 0,841%  | 0,871%  | 0,951%  | 0,982%  |
| <b>RESULTADO</b>  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Ganancias         |         | 3138    |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Pérdidas          | -61     |         | -4563   | -11563  | -12649  | -7369   | -8236   | -3899   | -3388   | -5419   | -4406   | -8715   | -4048   |
| VAR real %        | -0,01%  | 0,00%   | 0,00%   | -1,74%  | -1,73%  | -0,99%  | -1,04%  | 0,00%   | 0,00%   | -0,69%  | -0,57%  | -1,15%  | -0,48%  |

#### 2.1.4. Stress Testing de la cartera de inversiones

El stress o prueba de valores extremos se fundamenta en la creación de escenarios los cuales vendrán a responder a la pregunta ¿Qué pasa sí?, lo cual busca predecir pérdidas en condiciones extremas que se lleguen a presentar en el mercado en un momento dado. La metodología del valor en riesgo no define el monto que se podría perder el 5% de las veces y en muchas ocasiones estas pérdidas podrían ser demasiado altas.

#### Metodología empleada

Dado que el precio de los instrumentos financieros mantiene una correlación directa con el movimiento esperado de las tasas de interés, se utilizó la duración modificada de los títulos para estimar el impacto que sobre estos tendría una situación de alza de este macroprecio.

Para tal efecto, y con base en los supuestos utilizados para los escenarios de stress institucionales, se utilizaron los cambios bajo una situación de tensión, de la tasa básica pasiva para los meses de enero, febrero y marzo del año 2024. Se utiliza un trimestre en virtud de que esta es la periodicidad definida para este tipo de ejercicios.

#### Exposición de resultados

#### Diciembre 2023

Por consiguiente, aplicando el cambio de la tasa básica pasiva bajo un escenario de tensión, para los próximos 3 meses, se determinó que el portafolio obtendría ganancia máxima que podría tener la cartera de inversiones sería de ¢431,00 millones, lo cual equivale a un 0,07% del valor de mercado de la cartera valorada.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| STRESS TESTING                  |         |
|---------------------------------|---------|
| CARTERA DE INVERSIONES          |         |
| (cifras en millones de colones) |         |
|                                 | dic-23  |
| Cartera valorada                | 604 073 |
| VAR absoluto                    | -11 117 |
| VAR porcentual al 95%           | -1,84%  |
| VAR extremo                     | 431     |
| VAR extremo porcentual          | 0,07%   |

**Diciembre 2022**

Por consiguiente, aplicando el cambio de la tasa básica pasiva bajo un escenario de tensión, para los próximos 3 meses, se determinó que la pérdida máxima que podría tener la cartera de inversiones sería de ¢13.189,00 millones, lo cual equivale a un -2,16% del valor de mercado de la cartera valorada.

| STRESS TESTING                  |         |
|---------------------------------|---------|
| CARTERA DE INVERSIONES          |         |
| (cifras en millones de colones) |         |
|                                 | dic-22  |
| Cartera valorada                | 610 969 |
| VAR absoluto                    | 11 546  |
| VAR porcentual a                | 1,89%   |
| VAR extremo                     | -13 189 |
| VAR extremo por                 | -2,16%  |

**Riesgo de tasas de interés**

Se define como la posibilidad de que se produzcan cambios adversos en las condiciones financieras de una entidad ante fluctuaciones en la tasa de interés dentro del libro bancario (cartera de inversión), generando efectos negativos en el margen financiero y el valor económico de la entidad.

Concretamente el riesgo estructural de tasas de interés se enmarca en el Acuerdo SUGEF 2-10, el cual se valora a través de metodologías que buscan apegarse a los señalado por el Comité Supervisión de Basilea, para ello se hace un análisis específico sobre las exposiciones en temas de riesgo de brechas sensibles a tasa, riesgo base, riesgo de opciones, por medio de los siguientes indicadores: Sensibilidad del Margen Financiero y Sensibilidad del valor económico

Según las características de los productos de crédito otorgados por la institución existe una concentración en las brechas de corto plazo en la parte activa del balance, lo cual

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

tiene repercusiones sobre la sensibilidad del margen financiero ante variaciones de tasa de interés. Asimismo, la institución cuenta con una porción importante de cartera revisable y ajustable, lo cual ante aumentos en su costo de fondeo si no se ajusta al mismo ritmo, tiene un impacto a nivel del margen.

De acuerdo con la coyuntura económica actual, la Junta Directiva del BCCR redujo la TPM desde marzo a diciembre de 2023, un acumulado de 300 p.b. desde un 9% hasta el 6,0%. Cabe indicar que, en su última revisión en diciembre 2023, redujo su postura de política monetaria en 25 pb. Esto fundamentado en que la inflación ha logrado desacelerarse a nivel interno más rápido de lo esperado, el proceso de apreciación de la moneda local, sin embargo, persisten una serie de riesgos como la postura restrictiva de la política monetaria a nivel internacional, la tendencia en el precio internacional del petróleo, los riesgos geopolíticos de la guerra entre Rusia y Ucrania, conformación de nuevos bloques económicos y la actual guerra entre Israel y Palestina. Así como algunos riesgos naturales que pueden influir en la oferta de productos como lo es el fenómeno del niño o el calentamiento Global.

Específicamente este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

- a. Análisis de brechas de depreciación.
- b. Sensibilidad del margen financiero ante variaciones de un 1% en la tasa de interés con horizonte de un año.
- c. Sensibilidad del valor económico de la entidad ante variaciones en la tasa de interés.
- d. Requerimiento teórico de capital por riesgo de tasas de interés.
- e. Escenarios de stress.

Dado el contexto antes citado, de cambio de tendencia a la baja en las tasas de interés, se debe recordar que la estructura de balance del Banco mantiene una brecha sensible tasa a un año plazo positiva en sus carteras referenciadas, por lo que ajustes al alza favorecen pero reducciones impactan el margen, ya que los activos re precian más rápido que su pasivo, no obstante, se debe recordar que solo un 44,17% de la cartera esta referenciada, por lo que existe un riesgo base respecto a la estructura pasiva. Por lo que se tiene una porción importante de la cartera cuyo fondeo re precia más rápido y si no se ajustan las tasas activas en el corto plazo impacta positivamente el margen financiero compensando el efecto inicial antes citado de reducción de tasas.

Estos elementos se basan en las brechas de reprecación que según las políticas internas de la institución han ubicado la revisión de tasas activas en el corto plazo a efectos de protegerse de la subida o reducciones en la tasa de interés. Estructuralmente, los vencimientos de pasivo se ubican en mayor medida en plazos entre los 6 y 12 meses, aunque como se citó previamente el país ha mostrado una reversión en el enfoque de la TPM en el año 2023 que ha moderado y reducido el crecimiento de las tasas de interés en colones, así como un proceso de normalización de los niveles de liquidez.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Sin embargo, estos elementos durante el IV trimestre del año 2023 tienden a estabilizarse producto principalmente del enfoque de la política monetaria internacional, lo cual genera estrujamiento en los premios por invertir en colones, y al proceso de apreciación en el comportamiento del tipo de cambio. A estos elementos se suman otros riesgos como lo es la tendencia al alza de la TPM internacional y el alza en el precio internacional del petróleo, riesgos geopolíticos de la guerra entre Rusia y Ucrania, conformación de nuevos bloques económicos y la actual guerra entre Israel y Palestina. Así como algunos riesgos naturales que pueden influir en la oferta de productos como lo es el fenómeno del niño o el calentamiento Global, lo cual nos hace prever en términos de tasas un escenario de riesgo medio alto

Reporte de brechas, diciembre 2023 (expresado en miles):

|                                       |   | Días                 |                      |                     |                     |                     |                     |                     |
|---------------------------------------|---|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                       |   | Total                | 0-30                 | 31-90               | 91-180              | 181-360             | 361-720             | Más de 720          |
| <b>Activos</b>                        |   |                      |                      |                     |                     |                     |                     |                     |
| Inversiones                           | ¢ | 994 133 147          | 293 374 366          | 34 164 091          | 79 152 500          | 29 299 946          | 91 779 505          | 466 362 740         |
| Cartera de crédito                    |   | 2 895 712 970        | 2 814 393 864        | 42 506 896          | 29 715 156          | 7 958 240           | 1 108 403           | 30 411              |
|                                       | ¢ | <b>3 889 846 117</b> | <b>3 107 768 230</b> | <b>76 670 987</b>   | <b>108 867 655</b>  | <b>37 258 186</b>   | <b>92 887 908</b>   | <b>466 393 151</b>  |
| <b>Pasivos</b>                        |   |                      |                      |                     |                     |                     |                     |                     |
| Obligaciones con el público           | ¢ | 1 701 482 365        | 201 555 551          | 195 281 716         | 258 429 058         | 283 165 584         | 153 377 478         | 609 672 977         |
| Obligaciones con entidades Financiera |   | 586 797 595          | 71 700 974           | 45 873 424          | 118 910 583         | 141 907 380         | 147 801 130         | 60 604 104          |
|                                       | ¢ | <b>2 288 279 960</b> | <b>273 256 525</b>   | <b>241 155 140</b>  | <b>377 339 641</b>  | <b>425 072 963</b>  | <b>301 178 608</b>  | <b>670 277 082</b>  |
| Brecha de activos y pasivos           | ¢ | <b>1 601 566 158</b> | <b>2 834 511 705</b> | <b>-164 484 153</b> | <b>-268 471 986</b> | <b>-387 814 777</b> | <b>-208 290 700</b> | <b>-203 883 931</b> |

Reporte de brechas, diciembre 2022 (expresado en miles):

|                                       |   | Días                 |                      |                     |                     |                     |                     |                    |
|---------------------------------------|---|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
|                                       |   | Total                | 0-30                 | 31-90               | 91-180              | 181-360             | 361-720             | Más de 720         |
| <b>Activos</b>                        |   |                      |                      |                     |                     |                     |                     |                    |
| Inversiones                           | ¢ | 917 513 389          | 138 772 870          | 26 931 596          | 15 748 596          | 22 751 898          | 107 267 626         | 606 040 803        |
| Cartera de crédito                    |   | 2 793 058 640        | 2 659 020 869        | 59 845 665          | 48 424 060          | 25 724 628          | 6 274               | 37 143             |
|                                       | ¢ | <b>3 710 572 029</b> | <b>2 797 793 739</b> | <b>86 777 262</b>   | <b>64 172 655</b>   | <b>48 476 526</b>   | <b>107 273 900</b>  | <b>606 077 947</b> |
| <b>Pasivos</b>                        |   |                      |                      |                     |                     |                     |                     |                    |
| Obligaciones con el público           | ¢ | 1 467 553 088        | 146 423 650          | 209 239 181         | 232 290 402         | 311 873 751         | 219 406 924         | 348 319 179        |
| Obligaciones con entidades Financiera |   | 728 270 836          | 84 829 336           | 104 521 078         | 164 753 703         | 167 550 440         | 15 769 933          | 190 340 707        |
|                                       | ¢ | <b>2 195 823 924</b> | <b>231 252 986</b>   | <b>313 760 259</b>  | <b>397 044 105</b>  | <b>479 424 191</b>  | <b>235 176 856</b>  | <b>538 659 886</b> |
| Brecha de activos y pasivos           | ¢ | <b>1 514 748 105</b> | <b>2 566 540 752</b> | <b>-226 982 998</b> | <b>-332 871 450</b> | <b>-430 947 664</b> | <b>-127 902 956</b> | <b>67 418 061</b>  |

El escenario de estabilidad o ajustes a la baja en nivel de tasas de interés del mercado implica que el costo de fondeo de la institución comience a bajar y genere que el margen financiero podría sufrir un crecimiento transitorio ya que la elasticidad mostrada por los ingresos y gastos financieros ante cambios en las tasas de interés no es la misma.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**2.1.5. Riesgo de tipo de cambio**

Posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio. Está compuesto por los riesgos de conversión, riesgos de posición en moneda extranjera y riesgos de transacciones. Este riesgo también se manifiesta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el indicador de suficiencia patrimonial.

Este tipo de riesgo en el mercado costarricense está regulado de acorde a las directrices dada en el Acuerdo SUGEF 2-10 por parte de la SUGEF y adicionalmente se debe cumplir con lo estipulado en el Reglamento de Operaciones Cambiarias de Contado (ROCC) del Banco Central de Costa Rica.

En el Banco Popular se cuenta con un Perfil de Riesgo de Tipo de Cambio, el cual incorpora los límites de apetito, tolerancia y capacidad, así como los lineamientos que se deben seguir ante cambios que se deseen realizar ya sea a la posición en moneda extranjera neta, estructural o bien la expuesta que es la posición que señala el consumo de capital asociado a este riesgo.

A diciembre de 2023, el indicador de posición en moneda extranjera se ubica dentro de los límites de apetito establecidos por la Junta Directiva Nacional.

| <b>Límites de la PME</b> |         |         |         |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Descripción              | PNME    | PEstrME | PEME    |
| Dato                     | -0,16%  | 7,43%   | 7,58%   |
| Estado                   | Apetito | Apetito | Apetito |

Cabe indicar, que la revisión y actualización de los límites de la PME fueron aprobados por la Junta Directiva Nacional, mediante el acuerdo número 866 artículo 8, de la sesión ordinaria número 6024 de la JDN celebrada el 19 de julio del año 2023.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

|                             |      | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|-----------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Activos</b>              |      |                    |                    |
| Disponibilidades            | US\$ | 17 519 270         | 17 990 751         |
| Cuenta de encaje en el BCCR |      | 28 644 522         | 55 237 064         |
| Inversiones                 |      | 308 258 598        | 311 602 389        |
| Cartera de crédito          |      | 260 185 619        | 257 629 472        |
| Cuentas por cobrar          |      | 2 119 507          | 3 159 735          |
| Otros activos               |      | 4 562 177          | 2 186 513          |
| <b>Total de activos</b>     | US\$ | <b>621 289 694</b> | <b>647 805 924</b> |
| <b>Pasivos</b>              |      |                    |                    |
| Obligaciones con el público |      | 502 329 653        | 501 354 402        |
| Obligaciones a plazo        |      | 92 536 916         | 119 330 811        |
| Cuentas por pagar diversas  |      | 14 440 679         | 13 908 641         |
| Otros pasivos               |      | 250 022            | 127 232            |
| <b>Total de pasivos</b>     | US\$ | <b>609 557 270</b> | <b>634 721 086</b> |
| <b>Posición neta activa</b> | US\$ | <b>11 732 424</b>  | <b>13 084 838</b>  |

**2.2.Riesgo asociado a los instrumentos financieros de las Sociedades del Banco.**

**Popular Pensiones**

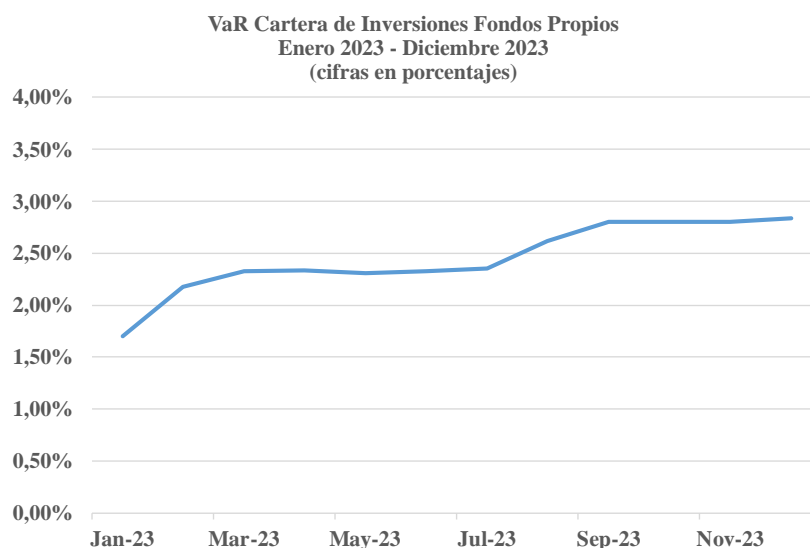
**Riesgo Asociado a los Instrumentos Financieros.**

**Riesgo de Precio**

Se relaciona con la pérdida potencial en el valor del portafolio por cambios en los factores de riesgo que incidan sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices.

El VaR de inversiones se calcula con el percentil 95% de confianza. Dicho indicador muestra los siguientes resultados para los últimos 12 meses:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



**Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros**

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlada por medio de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera. Así, por ejemplo, al mes de diciembre 2023, el 85,78% de la cartera se encontraba invertido en títulos valores emitidos por Gobierno y Banco Central de Costa Rica, no sujeto al requisito de calificación local.

Con respecto a la porción restante de la cartera, un 7,78% en títulos valores de largo plazo emitidos por BAC San José S.A., con una calificación AAA (cri) y un 6,45% se encuentra invertido en títulos valores de corto plazo emitidos por la Mutual Cartago (Mucap), con una calificación F1 (cri).

**Backtesting de la cartera total de inversiones**

El backtesting es un procedimiento estadístico utilizado para validar la calidad y la precisión de un modelo, mediante la comparación de los resultados proyectados contra los reales, generados por las condiciones del mercado, cuyo resultado se presenta a continuación:

|                   | Jan-23 | Feb-23 | Mar-23 | Apr-23 | May-23 | Jun-23 | Jul-23 | Aug-23 | Sep-23 | Oct-23 | Nov-23 | Dec-23 |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>ESTIMACIÓN</b> |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| Cartera total     | 20.889 | 22.264 | 24.636 | 24.910 | 27.394 | 26.927 | 25.019 | 28.976 | 29.138 | 29.090 | 29.088 | 28.112 |
| VAR absoluto 95%  | (355)  | (485)  | (573)  | (581)  | (632)  | (626)  | (590)  | (757)  | (816)  | (815)  | (816)  | (798)  |
| VAR relativo 95%  | -1,70% | -2,18% | -2,33% | -2,33% | -2,31% | -2,32% | -2,36% | -2,61% | -2,80% | -2,80% | -2,80% | -2,84% |
| <b>RESULTADO</b>  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| Ganancias         | 16     |        | 384    | 252    | 133    | 35     | 73     | 220    |        |        |        | 17     |
| Pérdidas          |        | (11)   |        |        |        |        |        |        | (71)   | (31)   | (23)   |        |
| VAR real %        | 0,08%  | -0,05% | 1,56%  | 1,01%  | 0,48%  | 0,13%  | 0,29%  | 0,76%  | -0,24% | -0,11% | -0,08% | 0,06%  |



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Popular Seguros**

**Riesgo asociado a los instrumentos financieros.**

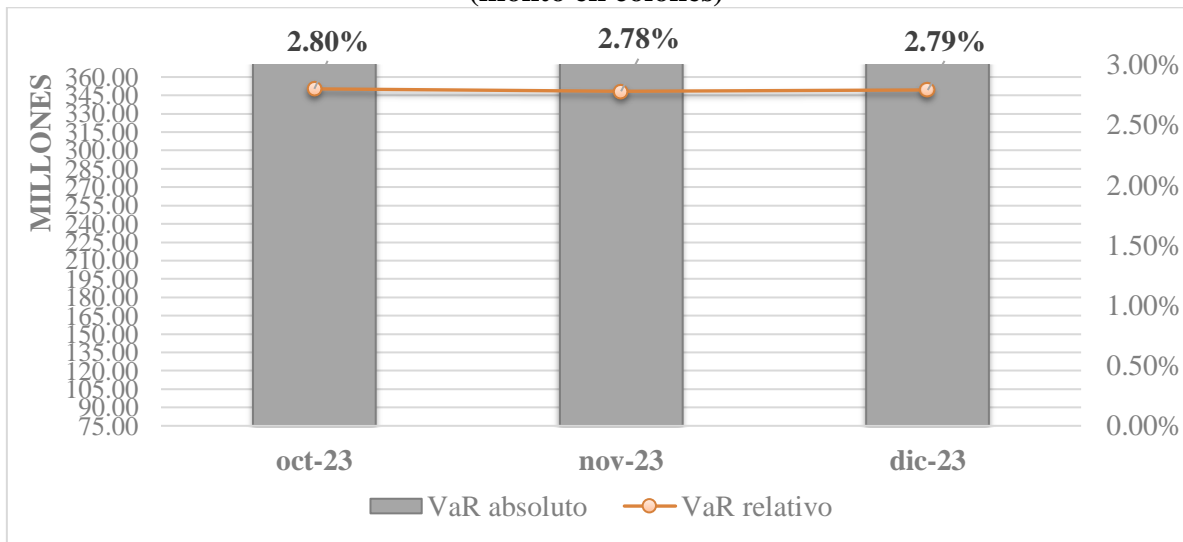
**Riesgo de Precio**

El Riesgo de Mercado se gestiona a través del Riesgo de Precio, el cual es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio del mercado de un instrumento financiero.

Para tal fin, el indicador se calcula mediante la aplicación del modelo de simulación histórica y calculado con el percentil del 95% de confianza para obtener el Valor en Riesgo (VaR) de los fondos propios de la cartera de inversiones.

Dicho indicador muestra los siguientes resultados en el IV trimestre de 2023:

**P.S.: Valor en Riesgo (VaR)  
De octubre a diciembre de 2023  
(monto en colones)**



Fuente: Elaboración propia con datos de los informes de riesgos emitidos por Popular Valores, Puesto de Bolsa S.A., de octubre a diciembre 2023.

|                      | jul-23            | ago-23            | sep-23            |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>VaR absoluto</b>  | 376 124 798,04    | 382 986 959,04    | 405 048 622,70    |
| <b>VaR relativo</b>  | 2,53%             | 2,53%             | 2,64%             |
| <b>Monto cartera</b> | 14 867 195 475,75 | 15 134 035 130,93 | 15 319 464 094,51 |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros**

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlada a través de la aplicación de las políticas de inversión, en donde se establecen límites de concentración por emisor, por moneda y por plazo, cumpliendo todos con las políticas establecidas.

En el IV trimestre de 2023 la concentración por emisor ha mantenido una tendencia similar a la de los últimos 12 meses, siendo la inversión en el emisor Gobierno el más alto. Se realiza un monitoreo por los cambios que se pueden presentar en el país debido a la coyuntura actual. Como referencia a continuación se presenta la distribución del portafolio de inversiones en el mes de diciembre de 2023:

**P.S.: Distribución del portafolio de inversiones  
Diciembre de 2023  
(monto en colones)**

| <b>Emisor</b>        | <b>Total</b>          | <b>Porcentaje por Emisor</b> |
|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| BCCR                 | 1 024 180 772         | 6,12%                        |
| GOBIERNO             | 11 362 642 539        | 67,95%                       |
| MUCAP                | 710 724 776           | 4,25%                        |
| ICE                  | 368 320 311           | 2,20%                        |
| BPDC                 | 203 067 870           | 1,21%                        |
| MADAP                | 427 498 006           | 2,56%                        |
| BAC SJ               | 1 274 160 067         | 7,62%                        |
| BN SAFI              | 7 775 020             | 0,05%                        |
| BP SAFI              | 716 058 803           | 4,28%                        |
| INS SAFI             | 824 783               | 0,00%                        |
| BANCO DAVIVIENDA     | 627 169 004           | 3,75%                        |
| <b>TOTAL COLONES</b> | <b>16 722 421 952</b> | <b>100%</b>                  |

Fuente: Reporte Evaluación de Políticas de Inversiones, diciembre del 2023,  
Área Administrativa Financiera de Popular Seguros.

**Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez supone la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la incapacidad de atender los compromisos de pago, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para obtener refinanciación a un precio razonable.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Estos mecanismos corresponden a la elaboración de flujos de efectivo reales y proyectados (ingresos y egresos), así como de verificar el cumplimiento de los límites definidos.

El siguiente gráfico presenta el Indicador de Cobertura de Liquidez (ICL) para el IV trimestre de 2023, ubicándose en el Apetito de Riesgo. Se concluye que la Correduría tiene la solvencia de cumplir en con sus obligaciones en el corto plazo.

**P.S.: Índice de Cobertura de Liquidez  
De octubre a diciembre de 2023**

|                       | oct-23 | nov-23 | dic-23 |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| <b>ICL</b>            | 1,62   | 1,57   | 1,59   |
| <b>Apetito Máximo</b> | 1,70   | 1,70   | 1,70   |
| <b>Apetito Mínimo</b> | 1,40   | 1,40   | 1,40   |

Fuente: Elaboración propia con datos de los reportes Flujo Neto de Efectivo, Área Administrativa Financiera, PS., diciembre del 2023.

**Backtesting de la cartera total de inversiones**

El backtesting es un procedimiento estadístico utilizado para validar la calidad y la precisión de un modelo mediante la comparación de los resultados proyectados contra los reales, generados por las condiciones del mercado y cuyo resultado se presenta a continuación:

**P.S.: Backtesting de cartera de inversiones  
De diciembre de 2022 a diciembre de 2023  
(monto en colones)**

|                          | dic-23         | nov-23         | oct-23         | sep-23         | ago-23         | jul-23         | jun-23         | may-23         | abr-23         | mar-23         | feb-23         | ene-23         | dic-22         |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ESTIMACION</b>        |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Cartera Total            | 15 819 473 407 | 15 902 380 533 | 15 633 985 153 | 15 319 464 095 | 15 134 035 131 | 14 867 195 476 | 14 474 144 215 | 14 296 122 180 | 13 580 414 416 | 12 977 621 806 | 12 496 343 211 | 12 195 812 967 | 12 172 240 407 |
| VaR absoluto 95%         | 442 029 757    | 441 796 572    | 436 975 881    | -405 048 623   | -382 986 959   | -376 124 798   | -357 185 905   | -329 181 340   | -326 907 360   | -309 836 505   | -291 516 607   | -285 296 636   | -283 660 533   |
| VaR relativo 95%         | -2,79%         | -2,78%         | -2,80%         | -2,64%         | -2,53%         | -2,53%         | -2,47%         | -2,30%         | -2,41%         | -2,39%         | -2,33%         | -2,34%         | -2,33%         |
| <b>RESULTADO</b>         |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Ganancias                | 51 612 099     | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 103 924 110    | 25 800 526     | 27 897 907     | 145 682 970    | 166 129 123    | 152 434 716    | 7 043 073      | 24 460 517     | 19 209 715     |
| Pérdidas                 | 0,00           | -10 558 922    | -12 805 501    | -4 065 995     | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           |
| VaR real %               | 0,00%          | -0,0007        | -0,0008        | -0,0003        | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%          |
| VaR real vs VaR estimado | N/A            | 2,71%          | 2,72%          | 2,61%          | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            |

Nota: Cartera de fondos propios. No se consideran los fondos de inversión y CDP que no son valorados.

Fuente: Elaboración propia con datos de los informes de riesgos emitidos por Popular Valores, Puesto de Bolsa S.A., y reporte Valuación de Instrumentos Financieros, Área Administrativa Financiera, P.S., 2022-2023.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión**

**Riesgo asociado a los instrumentos financieros.**

**Riesgo de Mercado**

Es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

**Riesgo de Precio**

El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VAR), en su variante conocida como VaR Histórico. En general, este último se define como la máxima pérdida que podría sufrir una cartera de inversiones bajo condiciones normales del mercado, en un determinado horizonte de tiempo y con un nivel de confianza dado.

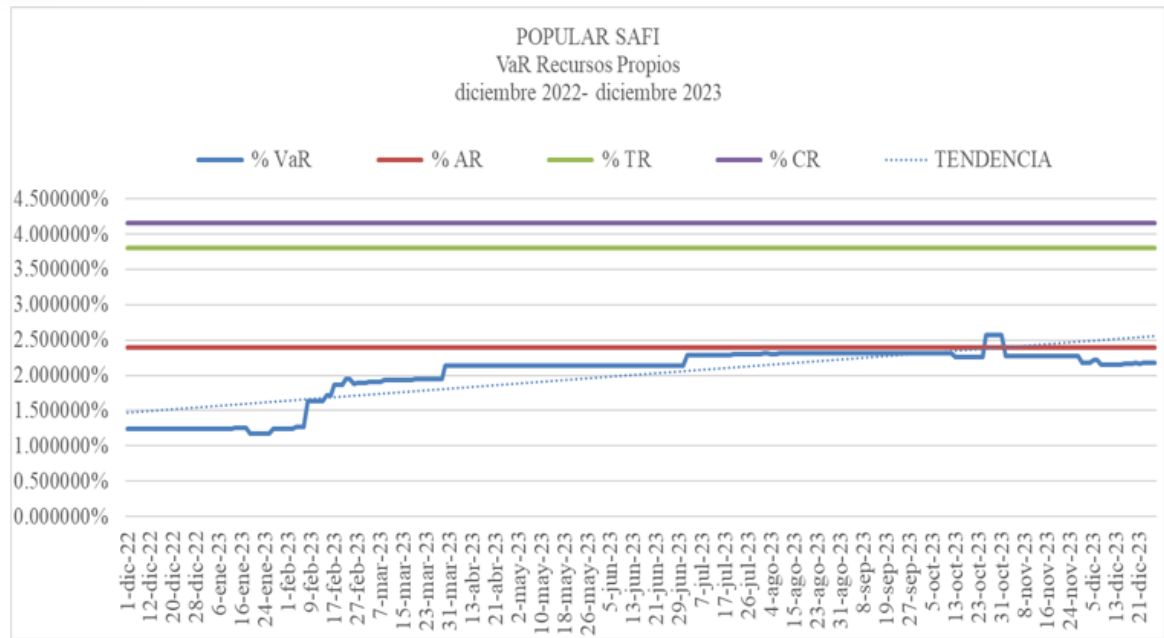
Cabe destacar, que el indicador en mención permite cuantificar la exposición al riesgo de mercado, detallándose su metodología de cálculo, a nivel del capítulo III. Metodología de cálculo del valor en riesgo, del SGV-A-166. Instrucciones para el Reglamento de Gestión de Riesgos, emitido por la Superintendencia General de Valores.

Durante el cuarto trimestre del año (octubre-noviembre-diciembre), el indicador se mantuvo con valores inferiores y cercanos al apetito (2.40%), con excepción de los días 25,26,27,30 y 31 de octubre que estuvo en un nivel de Tolerancia, generando un promedio simple del 2.26%, (según gráfico) producto de movimientos realizados a nivel de la cartera, y una adecuada coordinación entre la Gestoría de Carteras Financieras, Gerencia Administrativa Financieras y el área Gobernanza, Riesgo y Cumplimiento Normativo, cuando se requiera valorar la incorporación de algún título o bien recompra por el efecto que cualquier movimiento a nivel de la cartera pueda generar en el indicador, con respecto al dato que estuvo superior al apetito se basa en lo siguiente “ partir del día 25 de octubre un exceso sobre Apetito de Riesgo vigente de 2.40% alcanzando un 2.56%, comentarle que el mismo se da por motivo de un vencimiento de ¢2.000 millones de colones que se presenta en dicho portafolio.

Lo anterior genera una disminución en el monto total de los valores que conforman el portafolio, sin embargo, estos recursos permanecieron en cuenta corriente hasta el día 1 de noviembre, momento en el cual se reinvierten los recursos en un instrumento favorable para el desempeño integral del portafolio y se disminuye el porcentaje de Valor en Riesgo a un 2.27%. así mismo y cuando aplica alguna acción según lo estipulado a nivel del inciso 9 del Instructivo de Trabajo Gestión Operativa Administrativa de Gobernanza, Riesgo y Cumplimiento Normativo, el cual expresamente indica: “...si la Unidad de Riesgo determina que se sobrepasó el apetito

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

al riesgo definido para el VaR, de la cartera de Recursos Propios y/o para los fondos que aplique, alcanzando valores mayores a la tolerancia al riesgo y como máximo la capacidad de riesgo, solicita al Gestor de Carteras Financieras, el detalle respectivo, definiendo claramente si la situación descrita se debe a situaciones particulares de mercado, estrategia de inversión definida por la administración y/o por alguna táctica de crecimiento empleada por la administración, debiendo informarse el detalle respectivo a la Unidad de Riesgo, con el plan de acción en caso que corresponda”.



Fuente: elaboración propia de la Unidad de Riesgo de POPULAR SAFI

### Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

En cuanto a la evaluación del Riesgo Crédito para la cartera de Recursos Propios, el mismo se realiza conforme lo establecido a nivel del Capítulo III. Requerimientos de Capital, artículo 14. Requerimiento de capital por riesgo crediticio, del Reglamento de Gestión de Riesgos emitido por SUGEVAL.

En este sentido, dicho requerimiento es igual a la sumatoria del ponderador de riesgo crediticio correspondiente, multiplicado por el valor de mercado de cada título que forma parte de la cartera. El ponderador de Riesgo Crediticio se asigna según la calificación de riesgo otorgada a la emisión o emisor y plazo del título, castigándose la inversión en títulos que no tienen una garantía estatal, y por lo tanto elevando los requerimientos de Capital por Riesgo Crédito (ver cuadro adjunto con corte al 28 de diciembre 2023 - Suficiencia Patrimonial - Riesgo Crédito).

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|             |        |             |        |           |             |              |      |                  |                  |              |            |          | Riesgo crediticio: |                |
|-------------|--------|-------------|--------|-----------|-------------|--------------|------|------------------|------------------|--------------|------------|----------|--------------------|----------------|
|             |        |             |        |           |             |              |      |                  |                  |              |            |          | 186,991,904.77     |                |
| Liquidación | Emisor | Instrumento | Moneda | Operación | Vencimiento | Periodicidad | Tasa | Facial           | Costo            | Calificación | Ponderador | Precio   | Valor de Mercado   | Riesgo Crédito |
| 24/10/2019  | G      | tp          | CRC    | N         | 26/2/2025   | 2            | 9.52 | 50,000,000.00    | 52,831,500.00    | Ge           | 0.50%      | 104.414% | 52,207,000.00      | 261,035.00     |
| 7/12/2023   | USTES  | pus24       | USD    | N         | 5/3/2024    | 0            | 5.31 | 750,000.00       | 740,599.94       | USTES        | 0.00%      | 99.013%  | 390,457,765.50     | -              |
| 19/12/2019  | G      | tp          | CRC    | N         | 26/2/2025   | 2            | 9.52 | 50,000,000.00    | 54,441,500.00    | Ge           | 0.50%      | 104.414% | 52,207,000.00      | 261,035.00     |
| 23/12/2020  | G      | tp          | CRC    | N         | 26/6/2024   | 2            | 6.63 | 500,000,000.00   | 500,765,000.00   | Ge           | 0.50%      | 100.618% | 503,090,000.00     | 2,515,450.00   |
| 28/5/2021   | BPDC   | tpv10       | CRC    | N         | 28/5/2026   | 2            | 8.13 | 500,000,000.00   | 500,046,194.35   | AAe          | 7.50%      | 100.186% | 500,930,000.00     | 37,569,750.00  |
| 17/6/2021   | G      | tp          | CRC    | N         | 26/6/2024   | 2            | 6.63 | 300,000,000.00   | 318,039,000.00   | Ge           | 0.50%      | 100.618% | 301,854,000.00     | 1,509,270.00   |
| 24/6/2021   | G      | tp          | CRC    | N         | 26/6/2024   | 2            | 6.63 | 300,000,000.00   | 319,089,000.00   | Ge           | 0.50%      | 100.618% | 301,854,000.00     | 1,509,270.00   |
| 21/7/2021   | G      | tp          | CRC    | N         | 28/1/2026   | 2            | 7.82 | 300,000,000.00   | 327,489,000.00   | Ge           | 0.50%      | 102.992% | 308,976,000.00     | 1,544,880.00   |
| 30/8/2021   | G      | tp          | CRC    | N         | 28/1/2026   | 2            | 7.82 | 800,000,000.00   | 892,184,000.00   | Ge           | 0.50%      | 102.992% | 823,936,000.00     | 4,119,680.00   |
| 9/9/2021    | G      | tp\$        | USD    | N         | 20/5/2024   | 2            | 5.98 | 420,000.00       | 449,874.60       | G\$          | 9.00%      | 100.127% | 221,116,461.72     | 19,900,481.55  |
| 9/9/2021    | G      | tp\$        | USD    | N         | 20/5/2024   | 2            | 5.98 | 80,000.00        | 85,690.40        | G\$          | 9.00%      | 100.127% | 42,117,421.28      | 3,790,567.92   |
| 9/9/2021    | G      | tp\$        | USD    | N         | 20/11/2024  | 2            | 5.75 | 500,000.00       | 537,065.00       | G\$          | 9.00%      | 99.603%  | 261,856,287.00     | 23,567,065.83  |
| 18/1/2023   | G      | tp          | CRC    | N         | 22/6/2033   | 2            | 9.35 | 500,000,000.00   | 485,565,000.00   | Ge           | 0.50%      | 117.194% | 585,970,000.00     | 2,929,850.00   |
| 8/2/2023    | G      | tp          | CRC    | N         | 22/6/2033   | 2            | 9.35 | 1,000,000,000.00 | 975,330,000.00   | Ge           | 0.50%      | 117.194% | 1,171,940,000.00   | 5,859,700.00   |
| 15/2/2023   | G      | tp          | CRC    | N         | 22/8/2035   | 2            | 9.35 | 300,000,000.00   | 290,649,000.00   | Ge           | 0.50%      | 118.982% | 356,946,000.00     | 1,784,730.00   |
| 17/2/2023   | G      | tp\$        | USD    | N         | 24/5/2034   | 2            | 7.65 | 100,000.00       | 106,013.00       | G\$          | 9.00%      | 109.617% | 57,636,618.60      | 5,187,295.67   |
| 17/2/2023   | G      | tp\$        | USD    | N         | 24/5/2034   | 2            | 7.65 | 225,000.00       | 238,529.25       | G\$          | 9.00%      | 109.617% | 129,682,391.85     | 11,671,415.27  |
| 17/2/2023   | G      | tp\$        | USD    | N         | 24/5/2034   | 2            | 7.65 | 175,000.00       | 185,522.75       | G\$          | 9.00%      | 109.617% | 100,864,082.55     | 9,077,767.43   |
| 2/3/2023    | G      | tp          | CRC    | N         | 30/9/2026   | 2            | 9.66 | 500,000,000.00   | 503,815,000.00   | Ge           | 0.50%      | 107.921% | 539,605,000.00     | 2,698,025.00   |
| 2/3/2023    | G      | tp          | CRC    | N         | 19/6/2030   | 2            | 10.4 | 498,000,000.00   | 514,946,940.00   | Ge           | 0.50%      | 118.549% | 590,374,020.00     | 2,951,870.10   |
| 2/3/2023    | G      | tp          | CRC    | N         | 19/6/2030   | 2            | 10.4 | 2,000,000.00     | 2,068,060.00     | Ge           | 0.50%      | 118.549% | 2,370,980.00       | 11,854.90      |
| 8/3/2023    | G      | tp          | CRC    | N         | 22/6/2033   | 2            | 9.35 | 500,000,000.00   | 491,965,000.00   | Ge           | 0.50%      | 117.194% | 585,970,000.00     | 2,929,850.00   |
| 12/4/2023   | BCCR   | berm        | CRC    | N         | 23/10/2024  | 2            | 4.68 | 500,000,000.00   | 472,540,289.00   | BCCRz        | 0.00%      | 99.200%  | 496,000,000.00     | -              |
| 4/5/2023    | G      | tp          | CRC    | N         | 25/2/2026   | 2            | 8.33 | 230,000,000.00   | 236,446,900.00   | Ge           | 0.50%      | 103.931% | 239,041,300.00     | 1,195,206.50   |
| 4/5/2023    | G      | tp          | CRC    | N         | 25/2/2026   | 2            | 8.33 | 270,000,000.00   | 277,568,100.00   | Ge           | 0.50%      | 103.931% | 280,613,700.00     | 1,403,068.50   |
| 4/5/2023    | G      | tp          | CRC    | N         | 25/2/2026   | 2            | 8.33 | 70,000,000.00    | 71,962,100.00    | Ge           | 0.50%      | 103.931% | 72,751,700.00      | 363,758.50     |
| 17/5/2023   | G      | tp\$        | USD    | N         | 21/7/2027   | 2            | 6.29 | 154,000.00       | 158,255.02       | G\$          | 9.00%      | 100.820% | 81,637,180.24      | 7,347,346.22   |
| 18/5/2023   | G      | tp\$        | USD    | N         | 24/5/2028   | 2            | 5.98 | 150,000.00       | 152,419.50       | G\$          | 9.00%      | 99.448%  | 78,434,637.60      | 7,059,117.38   |
| 19/5/2023   | G      | tp\$        | USD    | N         | 29/5/2024   | 2            | 4.59 | 500,000.00       | 500,065.00       | G\$          | 9.00%      | 99.780%  | 262,321,620.00     | 23,608,945.80  |
| 14/6/2023   | G      | tp          | CRC    | N         | 25/2/2026   | 2            | 8.33 | 400,000,000.00   | 414,612,000.00   | Ge           | 0.50%      | 103.931% | 415,724,000.00     | 2,078,620.00   |
| 14/6/2023   | G      | tp          | CRC    | N         | 30/9/2026   | 2            | 9.66 | 4,000,000.00     | 4,312,120.00     | Ge           | 0.50%      | 107.921% | 4,316,840.00       | 21,584.20      |
| 21/6/2023   | BCCR   | berm        | CRC    | N         | 23/4/2025   | 2            | 9.35 | 1,000,000,000.00 | 1,049,530,000.00 | BCCRz        | 0.00%      | 104.305% | 1,043,050,000.00   | -              |
| 26/7/2023   | G      | tp\$        | USD    | N         | 20/11/2024  | 2            | 5.75 | 36,000.00        | 36,166.68        | G\$          | 9.00%      | 99.603%  | 18,853,652.66      | 1,696,828.74   |
| 1/11/2023   | BCCR   | berm        | CRC    | N         | 30/1/2024   | 4            | 5.53 | 1,404,400,000.00 | 1,406,898,934.75 | BCCRz        | 0.00%      | 99.986%  | 1,404,203,384.00   | -              |
| 29/11/2023  | USTES  | pus24       | USD    | N         | 16/1/2024   | 0            | 5.37 | 500,000.00       | 496,591.25       | USTES        | 0.00%      | 99.719%  | 262,161,251.00     | -              |
| 29/11/2023  | USTES  | pus24       | USD    | N         | 22/2/2024   | 0            | 5.4  | 500,000.00       | 493,981.51       | USTES        | 0.00%      | 99.182%  | 260,749,478.00     | -              |
| 14/6/2023   | G      | tp          | CRC    | N         | 30/9/2026   | 2            | 9.66 | 105,000,000.00   | 113,193,150.00   | Ge           | 0.50%      | 107.921% | 113,317,050.00     | 566,585.25     |

Fuente: elaboración propia de la Unidad de Riesgo de POPULAR SAFI.

Además, la valoración del Riesgo Crédito de la cartera de Recursos Propios de POPULAR SAFI se controla a través del cumplimiento de lo establecido en el Manual de Políticas de Recursos Propios del Conglomerado Financiero Banco Popular (políticas de inversión – concentraciones mínimas y máximas de inversión).

**Backtesting de la cartera total de inversiones**

Dentro del Instructivo de Trabajo “Gestión Operativa-Administrativa de Gobernanza, Riesgos y Cumplimiento Normativo”, específicamente en el apartado 8 “Análisis Backtesting”, se indica:

“El Backtesting es un procedimiento estadístico cuya finalidad es la validación de calidad y precisión en un modelo de estimación. En otras palabras, es el proceso por el cual se prueba una estrategia, sistema y/o límite, con información de períodos de tiempo pasados, a fin de medir su efectividad y de esta forma aplicarlo como una herramienta estadística para el análisis interno.

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Cabe destacar que el mercado evoluciona y los datos históricos no pueden garantizar resultados futuros, pero realizar un adecuado backtesting, con un buen número de variables y para un período largo de tiempo, permite contar con estadísticas muy reales de lo que se puede conseguir y/o esperar en el futuro.

La Unidad de Riesgo, emplea como herramienta para la gestión de los riesgos asociados a la Cartera de Recursos Propios, Fondos Financieros y Fondos No Financieros dicho método, a través del análisis histórico de indicadores y/o variables específicas.

La realización de análisis backtesting, se efectúa al menos una vez al año, según lo establecido a nivel del Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Riesgo, concretamente cuando corresponda el establecimiento, revisión y validación de umbrales de riesgo; cuando aplique el análisis del comportamiento de indicadores y/o variables específicas, asociadas a metodologías de riesgo; y/o cuando se ejecuten análisis varios de riesgo, buscando en todo momento minimizar la materialización de riesgos.

Todo análisis backtesting que se realice es de conocimiento del Comité Corporativo de Riesgo y en algunos casos específicos de Junta Directiva (sea cuando aplique el establecimiento, revisión y/o mantenimiento de umbrales de riesgo, junto con cambios en metodologías de riesgo), estableciendo el mismo como punto informativo o resolutivo de la agenda respectiva según sea el caso.”

Durante el cuarto trimestre del año, dicha herramienta se ha empleado para el seguimiento periódico de los umbrales de riesgo del Perfil de Riesgo y del VaR de la Cartera de Recursos Propios de POPULAR SAFI, bajo la coyuntura actual de mercado local e internacional que nos afecta y la tendencia en la evolución de las variables macroeconómicas (tasas de interés al alza y tipo de cambio a la baja) principalmente y el desempeño del negocio (rentabilidad, riesgo, crecimiento del volumen administrado, entre otros); a fin de plantear las propuestas de ajuste en los umbrales cuando corresponda. Un detalle importante es la mejora que ha tenido la calificación de Riesgo País otorgada a finales del 2023 y que se vislumbra como un aliciente para el 2024 en relación al giro del negocio de la sociedad y las estrategias que se consideren

### **Stress Testing**

En cuanto al tema de escenarios de estrés, a nivel del Instructivo de Trabajo “Gestión Operativa-Administrativa de Gobernanza, Riesgos y Cumplimiento Normativo”, específicamente en el apartado 7 “Ejecución de pruebas bajo condiciones extremas para la medición de riesgo (pruebas de estrés)”, se indica:

“La Unidad de Riesgo realiza al menos una vez al año pruebas bajo condiciones extremas, mínimo una por categoría específica, elaborando un informe por prueba realizada, detalla en el documento la generalidad de las mismas, los resultados y las recomendaciones necesarias; buscando en todo momento se tomen planes de acción

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

correctivos o se ajusten las políticas internas a fin de minimizar la exposición a determinados riesgos.

Los informes serán presentados al Comité Corporativo de Riesgo de POPULAR SAFI como punto informativo.

Específicamente, las pruebas de estrés se delimitan bajo dos categorías:

**a. Pruebas de Estrés asociadas a Riesgos Financieros.**

Se ejecutan pruebas de estrés ya sea asociadas al Riesgo de Liquidez, Riesgo de Contraparte o Riesgo de Mercado, según el siguiente detalle:

Riesgo de Liquidez: el tema se supedita a lo estipulado en el documento Plan de Continuidad de las Operaciones de Liquidez de POPULAR SAFI (PCOL).

Riesgo de Contraparte: se consideran variaciones en el Ranking de Puestos de Bolsa según la metodología interna o cambios en las concentraciones de determinados Puestos de Bolsa.

Riesgo de Mercado: se busca determinar la incidencia sobre el VaR (fondos que aplique y Cartera de Recursos Propios), ya sea ante fluctuaciones en el precio de los títulos o incorporaciones-salidas de títulos de la cartera.

**b. Pruebas de Estrés asociadas a Riesgos Inmobiliarios.**

Se busca determinar el efecto sobre un fondo de inversión inmobiliario, producto de variaciones en el tipo de cambio; incumplimiento de contratos; altas concentraciones ya sea por inmueble, inquilino o sector inmobiliario; situación económica adversa ya sea de la economía general o de sectores específicos, entre otros factores.

Nota: Es importante considerar que las variables a incorporar en las pruebas de estrés dependerán de la coyuntura del momento, detallándose las mismas en los respectivos informes, en coordinación con la DIRCR.”

En este cuarto trimestre dada la gestión de la cartera y en procura de mitigar los efectos del tipo de cambio se mantiene el apalancamiento de recompras indicadas por la gestoría de Carteras Financieras al área de riesgos en la Cartera de Recursos Propios, con un nivel de endeudamiento en apetito, gestiones que el responsable de monitorear el cumplimiento de los umbrales de riesgo realiza y que es parte del Plan Anual de Trabajo de Gobernanza, Riesgos y Cumplimiento Normativo, los posibles efecto de movimientos a nivel de la cartera y su incidencia a nivel del VaR y Suficiencia Patrimonial, importante indicar se ha mantenido la gestión dentro de un nivel de apetito de riesgo (saldo lo indicado al inicia sobre el nivel Tolerancia alcanzado en octubre) y las gestiones hechas así lo evidenciaron al cierre del periodo en análisis.



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Se continua con la Dirección Corporativa de Riesgo, las gestiones que nos permite el análisis de los indicadores macroeconómicos locales e internacionales con impacto en los fondos Financieros e inmobiliarios, valorando temas como la posible recesión en USA o Europa, política monetaria, inflación, tasas de interés, tipo de cambio, entre otros, permitiendo con dicha información una mejor gestión, desde una óptica Conglomerada que aporta valor al riesgo intragrupo que se pudiera presentar, así como temas de iliquidez en los fondos financieros, riesgo contagio.

**Detalle de la cuenta de valoración de inversiones para los recursos propios de diciembre 2022 a diciembre 2023**

En cuanto al detalle de la cuenta de valoración de inversiones para los Recursos Propios de POPULAR SAFI, se procedió a revisar el tema, considerando la cuenta 3-3-1-02-1-11, bajo el nombre “Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado”, detallada a nivel de Balance General, generando los siguientes datos, para el período diciembre 2022 a diciembre 2023.

|                    |   |
|--------------------|---|
| <b>Cuenta</b>      | 3-3-1-02-1-11   |
| <b>Descripción</b> | Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado |

| <b>Fecha</b>  | <b>Saldo</b>     |
|---------------|------------------|
| <b>dic-22</b> | (318,298,345.23) |
| <b>ene-23</b> | (300,507,152.40) |
| <b>feb-23</b> | (267,421,949.52) |
| <b>mar-23</b> | (84,205,052.60)  |
| <b>abr-23</b> | (179,914,120.67) |
| <b>may-23</b> | (339,196,519.42) |
| <b>jun-23</b> | (328,165,830.61) |
| <b>jul-23</b> | 331,626,224.64   |
| <b>ago-23</b> | 440,824,002.05   |
| <b>sep-23</b> | 452,275,828.97   |
| <b>oct-23</b> | 540,912,534.12   |
| <b>nov-23</b> | 504,095,197.25   |
| <b>dic-23</b> | 578,286,996.36   |

Fuente: elaboración propia de la Unidad de Riesgo de POPULAR SAFI.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Riesgos gestionados**

Los riesgos básicos a los que se da gestión en POPULAR SAFI son:

A. Riesgos de la Cartera de Recursos Propios

- Suficiencia Patrimonial
- Nivel de Endeudamiento
- Riesgo de Mercado: comportamiento del VaR
- Composición de la cartera (política de inversión)
- Perfil de Riesgo

B. Riesgos Fondos Financieros

- Riesgo de Contraparte: Ranking de Puestos de Bolsa
- Riesgo de Liquidez: Coeficiente de Liquidez / Concentración por Inversionista / Riesgo Intragrupo

C. Riesgos Fondos Inmobiliarios

- Morosidad
- Ocupación
- Concentración por Inmueble / Inquilino / Sector
- Gestión de Recolocación de Inmuebles
- Proyección de salida de inquilinos
- Riesgo de Siniestros

D. Riesgos Operativos (incluye al Riesgo Legal, Riesgo de Tecnologías Información, Riesgo Estratégico y Riesgo Reputacional).

Además, se incorpora la Metodología de Riesgo Operativo del Conglomerado para la SAFI basada y aplica a los procesos de POPULAR SAFI paulatinamente, lo que nos llevara a la implementación de la Metodología Conglomerada de Riesgo Operativo.

Se cuenta con las herramientas como: Mapas de Riesgo, Talleres de Riesgo por Procesos y Matrices de Base de Datos de Riesgo Operativo, por área funcional de

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

POPULAR SAFI (apoyo Equipo SEVRI) y por Procesos. En el caso de la primera de ellas se actualiza con una periodicidad al menos semestral (se detallan todos los eventos de riesgos que se pueden presentar sin que necesariamente se hayan presentado); la segunda es de actualización anual y se desarrollan talleres con los dueños de procesos, se identifican los riesgos asociados a los procesos, mientras que la tercera herramienta se completa de forma mensual, detallándose los eventos materializados e incorporándose a nivel de Informe Mensual de Riesgo.

En cuanto al Riesgo Legal se cuenta con el apoyo del Departamento Legal del CFBPDC en cuanto al seguimiento de litigios referentes a la Sociedad, y del Departamento Legal Interno de POPULAR SAFI en el seguimiento y tramite referidos a litigios de los fondos inmobiliarios, aunado al Mapa de Riesgos del área Legal. Asimismo, y en cumplimiento del acuerdo SUGEF 16-16, se cuenta con el Área de Cumplimiento Normativo y Regulatorio, de carácter Conglomerado, contando con metodología específica y a la cual se le remite mensualmente eventos de riesgo operativo que se hayan materializado en el mes para las gestiones que le competente a dicha área.

Importante indicar la gestión que desde el conglomerado se viene desarrollando en la identificación y elaboración de Políticas y matrices para la identificación y valoración de los riesgos ASG, los cuales sin duda que serán fundamental incorporarlos dentro de las gestiones y estrategias que vendrá a futuro, dado que son un factor determinante para la decisión de inversión. Se desarrolla el proceso para implementar la Política de Riesgo Reputacional del Banco en las sociedades según la naturaleza del giro de negocio.

Cabe destacar, que la normativa interna – Conglomerado que regula la gestión de los riesgos antes indicados se supedita a:

- Políticas de Riesgo de POPULAR SAFI.
- Manual de políticas de administración de la cartera de recursos propios del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal
- Instructivo de Trabajo Gestión Operativa-Administrativa de Gobernanza, Riesgos y Cumplimiento Normativo.
- Procedimiento Ejecución del plazo máximo para reembolso de participaciones según normativa aplicable a fondos financieros, ante contingencias de liquidez.
- Procedimiento Revisión de Mapas de Riesgo de POPULAR SAFI.
- Perfil de Riesgo de POPULAR SAFI.
- Perfil de Riesgo de TI de POPULAR SAFI.

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Plan de Continuidad de las Operaciones de Liquidez (PCOL)
- Metodología de Riesgo Operativo Conglomerado.
- Perfil de Riesgo ASG

### **Otros aspectos**

Actualmente los fondos de inversión Mercado Dinero están atravesando momentos difíciles, la reactivación del crédito y condiciones de tasas, inversionistas que son representativos para Popular Fondos de Inversión valoran decisiones de inversión de mediano y largo plazo para aprovechar mejor condiciones de tasas, escenarios como los citados afecta a los instrumentos de liquidez, inversionistas institucionales retirar fondos para temas de dinamismo del crédito o como se indicó antes, inversiones de largo plazo para mejores tasas, con los escenarios adversos indicados la administración genera estrategias en procura de los intereses de nuestros inversionistas.

Nuevos fondos, son la respuesta a las condiciones anteriormente citada, de crecimiento para aprovechar esas coyunturas de mercado, internacional para mirar otros ámbitos que renten mejor darle al sector que busca en los fondos de inversión más y mejores opciones, hacer crecer el volumen administrado es parte de los objetivos planteados

### **Popular Valores**

#### **Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros**

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlada por medio de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera. Así, por ejemplo, al término del mes de diciembre del 2023, el 76.52% de la cartera total estaba invertida en títulos de Hacienda y Banco Central, y un 1.93% en el resto del sector público nacional el cual se encuentra invertido un 1.07% en títulos valores del Instituto Nacional de Electricidad con calificación AA+(cri) local, y un 0.86% en títulos valores del Banco de Costa Rica con calificación de SCR 1 corto plazo.

Adicionalmente se encuentra invertido un 6.58% de la cartera total en títulos del Banco Popular y de Desarrollo Comunal con una calificación mínima de F1+ (cri) corto plazo y SCR AA+ largo plazo, un 2.22% en Popular Sociedad Administradora de Inversiones con una calificación mínima de SCR A-3 (Fondo FINPO), SCR AA-3 (Fondo Zeta) y SCR AA-2 (fondos confianza colones y dólares), un 0.15% en el BCR Fondos de Inversión con una calificación mínima de SCR A+3, un 2.26% en títulos del Bac San José con una calificación mínima de AAA(cri), un 0.61% en títulos del MUCAP con una calificación mínima de SCR 2 corto plazo, un 1.57% en títulos

## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

del Gobierno de Republica Dominicana con una calificación mínima de BB-, un 1.59% en títulos del Gobierno de Brasil con una calificación mínima de BB-, un 3.05% en títulos del Gobierno de Panamá con una calificación mínima de BBB-, un 1.77% en Letras del Tesoro del Gobierno de Estados Unidos con una calificación mínima de AA+.

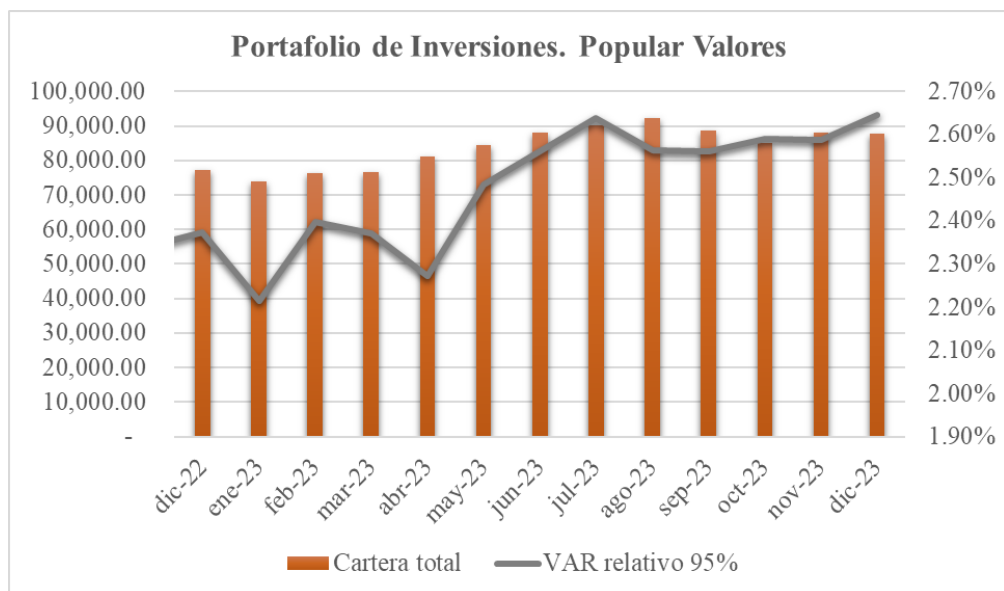
Finalmente, un 1.73% de la cartera se encuentra invertido en instrumentos de liquidez (recompras) los cuales carecen de calificación.

### Riesgo Mercado de la cartera total de inversiones

A partir de abril de 2010, para determinar el riesgo de mercado al que está expuesto el portafolio de inversiones propias del Puesto, se ha utilizado la metodología informada por el Superintendente General de Valores, por medio del comunicado de alcance general SGV-A-166. En la misma se indica que debe calcularse un Valor en Riesgo histórico, con un nivel de confianza del 95% y un horizonte de tiempo de 21 días hábiles. El tamaño de la serie histórica de precios para el primer año se estableció en 273 y a partir de abril de 2011 la serie histórica es de 521 observaciones.

Para el cálculo del VeR no se incluye el MEDI, el Mercado Integrado de Liquidez ni las recompras activas. Además, dependiendo de la conformación del portafolio, se puede ver incrementada la volatilidad de algunos instrumentos, sobre todo los que carecen de una historia del número de observaciones contempladas, ya que debe completarse la serie a través de interpolación o extrapolación, utilizando las curvas nacionales o extranjeras según sea el caso.

Al cierre del mes de diciembre de 2023 la cartera de instrumentos de recursos propios presenta un VeR de 2.65 p.p.



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Backtesting de la cartera total de inversiones**

El backtesting es un procedimiento estadístico utilizado para validar la calidad y la precisión de un modelo, mediante la comparación de los resultados proyectados contra los reales, generados por las condiciones del mercado.

Cabe destacar que Popular Valores, realiza el cálculo del Valor en Riesgo aplicando la metodología definida por el Superintendente General de Valores mediante acuerdo de alcance general, y realiza análisis histórico del comportamiento del indicador y el portafolio, para estar valorando y revisando los umbrales de apetito, tolerancia y capacidad.

Adicionalmente, es importante destacar que Popular Valores mantiene un portafolio activo, el cual puede mostrar en diversos meses, aumentos o disminuciones en las ganancias o pérdidas de capital no realizadas por valoración, asociados con compras y ventas de instrumentos, y no únicamente por respuesta a comportamiento en los precios.

POPULAR VALORES S.A.  
BACK TESTING  
CARTERA DE INVERSIONES  
Diciembre 2023 – Diciembre 2022  
(cifras en millones de colones y porcentaje)

|                   | dic-23    | nov-23    | oct-23    | sep-23    | ago-23    | jul-23    | jun-23    | may-23    | abr-23    | mar-23    | feb-23    | ene-23    | dic-22    |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>ESTIMACION</b> |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| Cartera total     | 87,907.00 | 88,166.26 | 85,125.25 | 88,812.08 | 92,187.82 | 90,264.38 | 88,060.40 | 84,303.11 | 81,080.29 | 76,562.66 | 76,417.31 | 73,900.95 | 77,250.50 |
| VAR absoluto 95%  | 2,326.07  | 2,281.04  | 2,205.25  | 2,273.91  | 2,363.93  | 2,381.34  | 2,254.59  | 2,094.63  | 1,842.82  | 1,815.07  | 1,832.32  | 1,636.93  | 1,832.56  |
| VAR relativo 95%  | 2.65%     | 2.59%     | 2.59%     | 2.56%     | 2.56%     | 2.64%     | 2.56%     | 2.48%     | 2.27%     | 2.37%     | 2.40%     | 2.22%     | 2.37%     |
| <b>RESULTADO</b>  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| Ganancias         | 1,538.24  | 425.06    |           |           | 1,087.08  | 497.40    | 693.19    | 264.79    | 1,549.23  | 1,159.80  |           | 395.50    |           |
| Pérdidas          |           |           | 689.41    | 857.82    |           |           |           |           |           |           | 312.93    |           | 131.85    |
| VAR real %        | 0.00%     | 0.00%     | -0.81%    | -0.97%    | 0.00%     | 0.00%     | 0.00%     | 0.00%     | 0.00%     | 0.00%     | -0.41%    | 0.00%     | -0.17%    |

VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO VERDADERO

**3. Riesgo de liquidez**

Está referido al riesgo financiero que se origina cuando no se poseen los recursos líquidos necesarios para atender los compromisos con terceros en el corto plazo. Es decir, este riesgo refleja la probabilidad de incurrir en pérdidas o tener que renunciar a nuevos negocios o al crecimiento de los actuales, por no poder atender con normalidad los compromisos a su vencimiento o por no poder financiar las necesidades adicionales a costes de mercado.

El Banco cuenta con un Perfil de Riesgo de Liquidez cuyo alcance es cumplir con los objetivos y requerimientos de la normativa de SUGEF, como prioridad, es lograr una adecuada gestión del riesgo de liquidez, tanto en la dimensión de liquidez operativa

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

como en la liquidez estructural, para así garantizar un crecimiento de la institución con un equilibrio entre riesgo y rentabilidad.

Para la gestión del riesgo de liquidez la Dirección Corporativa de Riesgo dispone de un conjunto de parámetros complementarios a los normativos, que aseguren un adecuado nivel de liquidez, asimismo como la capacidad de la institución para enfrentar niveles de estrés por riesgo de liquidez.

Dentro del Perfil de Riesgo se incluyen los siguientes indicadores: índice de cobertura de liquidez en ambas monedas, el flujo de caja, las brechas de liquidez y el coeficiente de financiación estable neta (NSFR).

También, se da seguimiento a diferentes indicadores claves de riesgo de liquidez definidos internamente, los cuales fueron planteados como complemento a los indicadores regulatorios con la finalidad de establecer alertas que permitan, proactivamente, responder a cualquier riesgo de liquidez que pudiese materializarse, tanto en el corto como en el largo plazo:

- Duración cartera pasiva, cartera activa y GAP de duración.
- Estructura de Financiamiento: se valora con base en la concentración de la cartera pasiva. (concentración por producto, concentración por plazo, concentración por cliente, entre otros).
- VaR de liquidez de las captaciones.
- Volatilidad de las captaciones.
- Brechas de liquidez.
- Tasas de renovación.

El calce de plazos de los activos y pasivos del Conglomerado se detallan como sigue (en miles de colones):

Diciembre 2023

|  | Días                |                    |                     |                    |                     |                     |                      |                             | Total                |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
|  | A la vista          | 1-30               | 31-60               | 61-90              | 91-180              | 181-365             | Más de 365           | Partidas vencidas + 30 días |                      |
| <b>Activos</b>                         |                     |                    |                     |                    |                     |                     |                      |                             |                      |
| Disponibilidades                       | 173 663 253         | 3 603 185          | 0                   | 0                  | 0                   | 0                   | 0                    | 0                           | 177 266 438          |
| Cuenta encaje, BCCR                    | 13 074 512          | 0                  | 0                   | 0                  | 0                   | 0                   | 0                    | 0                           | 13 074 512           |
| Inversiones                            | 0                   | 297 706 850        | 11 473 706          | 24 704 442         | 71 725 193          | 28 609 340          | 476 834 108          | 0                           | 911 053 623          |
| Cartera de crédito                     | 0                   | 46 083 069         | 13 875 841          | 13 948 817         | 42 056 956          | 83 946 598          | 2 587 609 935        | 157 717 339                 | 2 945 238 554        |
|  | <b>186 737 765</b>  | <b>347 393 104</b> | <b>25 349 546</b>   | <b>38 653 259</b>  | <b>113 782 149</b>  | <b>112 555 938</b>  | <b>3 064 444 044</b> | <b>157 717 339</b>          | <b>4 046 633 126</b> |
| <b>Pasivos</b>                         |                     |                    |                     |                    |                     |                     |                      |                             |                      |
| Obligaciones con el público            | 640 439 033         | 214 242 401        | 124 774 743         | 93 524 999         | 290 862 893         | 361 306 917         | 684 461 998          | 0                           | 2 409 612 983        |
|  | 0                   | 0                  | 0                   | 0                  | 0                   | 0                   | 119 158 366          | 0                           | 119 158 366          |
| Cargos por pagar                       | 22 169              | 19 140 663         | 1 052 989           | 1 048 947          | 4 045 822           | 4 920 412           | 16 366 989           | 0                           | 46 597 991           |
| Obligaciones con entidades financieras | 71 735 323          | 66 751 503         | 20 626 655          | 24 629 739         | 115 510 761         | 139 049 514         | 77 270 911           | 0                           | 515 574 406          |
|  | <b>712 196 525</b>  | <b>300 134 567</b> | <b>146 454 388</b>  | <b>119 203 684</b> | <b>410 419 476</b>  | <b>505 276 843</b>  | <b>897 258 264</b>   | <b>0</b>                    | <b>3 090 943 746</b> |
| <b>Brecha de activos y pasivos</b>     | <b>-525 458 760</b> | <b>47 258 537</b>  | <b>-121 104 841</b> | <b>-80 550 426</b> | <b>-296 637 327</b> | <b>-392 720 905</b> | <b>2 167 185 780</b> | <b>157 717 339</b>          | <b>955 689 380</b>   |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Diciembre 2022

Días

|  | A la vista            | 1-30               | 31-60               | 61-90               | 91-180              | 181-365             | Más de 365           | Partidas vencidas + 30 días | Total                  |
|--|-----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------|
| <b>Activos</b>                         |                       |                    |                     |                     |                     |                     |                      |                             |                        |
| Disponibilidades                       | € 299 017 391         | 2 600 628          | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                    | 0                           | € 301 618 019          |
| Cuenta encaje, BCCR                    | 10 392 879            | 0                  | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                    | 0                           | 10 392 879             |
| Inversiones                            | 0                     | 143 830 363        | 14 298 303          | 15 344 588          | 7 875 073           | 22 497 066          | 544 490 661          | 0                           | 748 336 036            |
| Cartera de crédito                     | 0                     | 48 112 048         | 13 501 655          | 13 546 534          | 40 803 654          | 81 116 037          | 2 487 516 193        | 159 914 811                 | 2 844 510 933          |
|  | € <b>309 410 270</b>  | <b>194 543 039</b> | <b>27 799 957</b>   | <b>28 891 122</b>   | <b>48 678 727</b>   | <b>103 613 103</b>  | <b>3 032 006 854</b> | <b>159 914 811</b>          | € <b>3 904 857 867</b> |
| <b>Pasivos</b>                         |                       |                    |                     |                     |                     |                     |                      |                             |                        |
| Obligaciones con el público            | € 595 880 616         | 156 981 745        | 111 180 243         | 119 298 262         | 269 645 948         | 383 405 620         | 530 742 783          | 0                           | € 2 167 135 216        |
|  | 0                     | 0                  | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 127 291 000          | 0                           | € 127 291 000          |
| Cargos por pagar                       | 18 840                | 13 194 602         | 1 318 427           | 1 719 217           | 3 837 065           | 5 215 329           | 9 699 549            | 0                           | 35 003 030             |
| Obligaciones con entidades financieras | 85 886 830            | 79 401 031         | 50 747 103          | 52 716 220          | 160 727 449         | 157 636 047         | 71 865 397           | 0                           | 658 980 076            |
|  | € <b>681 786 285</b>  | <b>249 577 378</b> | <b>163 245 773</b>  | <b>173 733 699</b>  | <b>434 210 462</b>  | <b>546 256 996</b>  | <b>739 598 729</b>   | <b>0</b>                    | € <b>2 988 409 322</b> |
| <b>Brecha de activos y pasivos</b>     | € <b>-372 376 015</b> | <b>-55 034 339</b> | <b>-135 445 815</b> | <b>-144 842 576</b> | <b>-385 531 735</b> | <b>-442 643 893</b> | <b>2 292 408 125</b> | <b>159 914 811</b>          | € <b>916 448 545</b>   |

#### 4. Riesgo Operativo

El riesgo operativo se define como la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

El modelo de riesgo operativo establece un proceso de actividades que comprenden el establecimiento de contexto, identificación, evaluación, análisis, tratamiento, comunicación, seguimiento y monitoreo de los riesgos operativos. Para lo anterior, se cuentan con metodologías y modelos cualitativos y cuantitativos para el análisis y evaluación de estos. Dicha normativa interna se encuentra contenida en el Manual de Administración Integral de Riesgos, el cual incluye varios tomos que contienen las políticas, procedimientos y metodologías para el abordaje del riesgo operacional.

El Conglomerado Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con un apetito de riesgo operativo, al cual se le brinda seguimiento de forma periódica a través del perfil de riesgo, en función de contribuir con el cumplimiento de los objetivos de la estrategia global. Adicionalmente, se cuentan con indicadores cualitativos en el perfil de riesgos que mide cada uno de los tipos de riesgos operativos.

Se tiene establecida una dependencia especializada dentro de la estructura organizacional para brindar el asesoramiento y seguimiento de la gestión de los riesgos operacionales del Conglomerado.

El modelo de gestión de riesgo operativo está basado en procesos, para lo cual el Banco consta de una herramienta automatizada llamada OpRisk, en la cual se administran los riesgos operativos, se realiza el reporte de eventos materializados en las oficinas y áreas administrativas, la definición y seguimiento de planes de mitigación resultantes, así como el monitoreo de indicadores de riesgo clave. La información resultante se reporta periódicamente a los órganos correspondientes del gobierno corporativo, como parte del Sistema de Información Gerencial.



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Se cuenta con un plan de cultura de riesgo, el cual, mediante actividades de capacitación y concientización al personal, permite lograr así la identificación, medición, monitoreo, control, información y revelación, para gestionar eficazmente los riesgos inherentes a los cuales se encuentra expuesta la entidad.

Debido al cumplimiento de la normativa CONASSIF 5-17 de Gestión de la Tecnología de Información, se realiza una gestión de riesgo basada en los procesos de las mejores prácticas en este ámbito, a saber, COBIT 5, así como el análisis de riesgos de las distintas plataformas tecnológicas del Banco. El Banco posee un Plan de Gestión de Seguridad de Información y Ciberseguridad y un Plan Táctico de Ciberseguridad, los cuales responden a los riesgos de seguridad de información y ciberseguridad, y del que se brinda seguimiento semanal de su ejecución.

Para la gestión de riesgos de programas, proyectos e iniciativas se realiza un análisis de los riesgos de los nuevos proyectos y posteriormente se da un seguimiento a cada uno de los proyectos y los riesgos relacionados, y se reporta su avance de forma periódica a las instancias superiores de la organización.

Para el caso de la gestión de Riesgo Legal, el Banco da seguimiento a los juicios que están en curso, así como un seguimiento de la normativa que afecta a la organización y cambios que surjan de estas. También se realizan análisis de riesgos de los contratos y tercerización de servicios, así como para el nuevo lanzamiento de productos y servicios.

Se cuenta con metodología de riesgos sociales y ambientales para la colocación de crédito (SARAS), la misma se encuentra en implementación en oficinas comerciales y banca corporativa. Adicionalmente, se realizan análisis de riesgos ASG en el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Con relación al riesgo de cumplimiento normativo, se cuenta con un programa a nivel de Conglomerado para la gestión y seguimiento del riesgo de cumplimiento normativo y se reporta de forma mensual al Comité Corporativo de Riesgo y de forma trimestral a la Junta Directiva Nacional

En materia de gestión del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, se realizan evaluaciones de riesgo operativo, riesgo propio y la aplicación de modelo de calificación de los clientes, así como análisis desde la óptica de riesgo de cumplimiento a nuevos productos o servicios, para así realizar reforzamiento de controles en el Conglomerado.

Se posee distintos planes de continuidad, los cuales se actualizan periódicamente, y se capacita al personal para poder ejecutar las actividades definidas en caso de presentarse un evento de gran magnitud que afecte a la institución. Adicionalmente, se realizan ejercitaciones o pruebas anuales para medir y evaluar la efectividad y eficacia de estos,

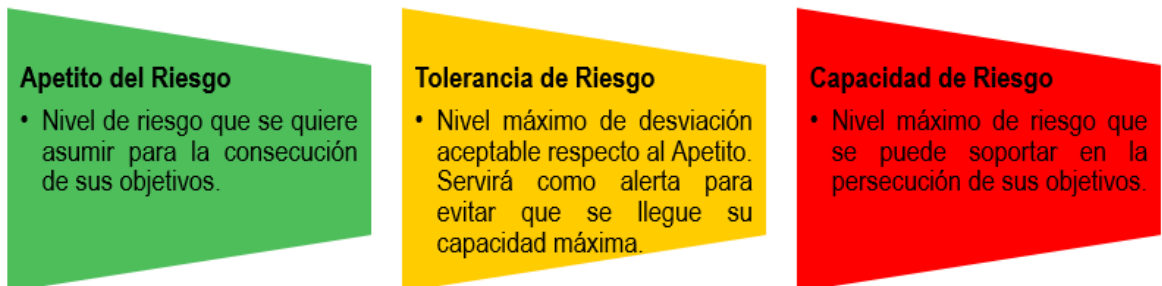
## CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

así como la optimización y calibración. Otra actividad importante es la aplicación del instrumento del Análisis de Impacto al Negocio (BIA) por parte de las distintas dependencias y oficinas comerciales para priorización y mejora de sus procesos.

En relación con el riesgo estratégico, se cuenta con una metodología de gestión de los riesgos estratégicos, que valora, los riesgos que pueden afectar el logro de los objetivos estratégicos, mismos que se les brinda seguimiento.

### 5. Perfil de Riesgo del Conglomerado

Aunado a lo anterior, a nivel de Conglomerado para el control de los distintos riesgos que se enfrentan, se cuenta con una serie de indicadores y señales de alertas que contribuyen al monitoreo de los factores de riesgos tanto a nivel del Banco como de las distintas sociedades. La elaboración del Perfil de Riesgo incluye tres niveles de riesgo:



Para la gestión de los riesgos se utilizan las normas establecidas y además se desarrollan políticas internas necesarias para el control y seguimiento, acompañado de la aplicación de modelos estadísticos-matemáticos y de metodologías que permiten cuantificar los riesgos para un mejor control.

Como acciones de mejoras, todos los años se actualiza la metodología del Perfil de Riesgo del Conglomerado con la finalidad de gestionar adecuadamente los riesgos, la última actualización aplica para el año 2023.

#### - Indicadores de riesgo de crédito

A través de diversas metodologías o parámetros, se busca medir la posibilidad de obtener pérdidas producto de la posible insolvencia, morosidad o incumplimiento de las condiciones contractuales por parte del deudor, o deterioro de la cartera de crédito, en el caso del mercado bursátil por parte de un emisor de un valor. En un sentido estricto, el riesgo de crédito se asocia con el riesgo de insolvencia.

Para el perfil de riesgo se gestionan los indicadores de pérdida esperada, mora mayor a 90 días y cobertura de estimaciones.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**- Indicadores de riesgo de mercado**

Para la gestión de riesgo de precio se utiliza la metodología del Valor en Riesgo (VAR).

Respecto al tipo de cambio, se utiliza el acuerdo SUGEF 2-10, lo establecido en el Reglamento de Operaciones Cambiarias de Contado (ROCC) del Banco Central de Costa Rica y el VaR de tipo de cambio para hacer escenarios, con el fin de minimizar el riesgo ante cambios que se deseen realizar ya sea a la posición en moneda extranjera neta, estructural o bien la expuesta que es la posición que señala el consumo de capital asociado a este riesgo.

Para medir el impacto que puede generar el riesgo de tasas de interés se hace de dos maneras, una es viendo el impacto que se puede tener sobre el margen financiero que es básicamente en el corto plazo y lo otro que se debe valorar es el impacto que se puede tener sobre el valor económico que sería la medida de largo plazo; además, se utilizan las duraciones del portafolio total y de la cartera transaccional.

**- Indicadores de riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se gestiona en apego a la normativa SUGEF 2-10 y 17-13 desde dos puntos de vista, la liquidez operativa y la liquidez estructural. Además, se tienen otros parámetros complementarios a los normativos que aseguran un adecuado nivel de liquidez como es el indicador de coeficiente de financiación estable neta (NSFR).

**- Indicadores de riesgo operativo**

El conglomerado cuenta con una metodología permite identificar los riesgos en las áreas organizativas, generar ejercicios en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su riesgo residual estimado, vincular los riesgos a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual, identifica gaps para su gestión. Para dar el soporte necesario a esta metodología, se dispone de una aplicación informática OpRisk y el @Risk.

Además, se consideran indicadores cualitativos los cuales se agrupan según su clasificación por tipo de riesgo, los cuales son: riesgo estratégico, riesgo reputacional, el riesgo legal, el riesgo de TI, el riesgo de seguridad de la información y ciberseguridad y por último el riesgo LC/FT/FPADM CFBPDC.

Los indicadores del perfil de riesgo del conglomerado para este mes se encuentran en un Riesgo Medio-Bajo. La última actualización del perfil de Riesgo fue aprobada con el acuerdo JDN-5981-Acd-260-2023-Art-12 en febrero del 2023. En el año se han incluido algunos indicadores por lo que, para los meses anteriores no aparece ningún dato.

El tablero de indicadores para seguimiento y monitoreo del mes actual es el siguiente:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

HISTÓRICO DE INDICADORES CUANTITATIVOS DEL PERFIL DE RIESGO 2023

RIESGO DE CRÉDITO

| ÁREA RESPONSABLE            | LINEA DE NEGOCIO  | VARIABLES  | ene-23 | feb-23 | mar-23 | abr-23 | may-23 | jun-23 | jul-23 | ago-23 | sep-23 | oct-23 | nov-23 | dic-23 |
|-----------------------------|---|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Dirección Banca de Personas | CONSUMO PERSONAS FÍSICAS                                    | Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC          | 2,53%  | 2,51%  | 2,61%  | 2,70%  | 2,69%  | 2,67%  | 2,69%  | 2,75%  | 2,71%  | 2,67%  | 2,73%  | 2,85%  |
| Dirección Banca de Personas | CONSUMO PERSONAS FÍSICAS                                    | Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia                                | 2,76%  | 2,69%  | 2,69%  | 2,80%  | 2,68%  | 2,57%  | 2,56%  | 2,57%  | 2,65%  | 2,54%  | 2,51%  | 2,44%  |
| Dirección Banca de Personas | CONSUMO PERSONAS FÍSICAS                                    | Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días | 1,56   | 1,58   | 1,58   | 1,55   | 1,54   | 1,42   | 1,54   | 1,53   | 1,99   | 2,02   | 2,05   | 2,07   |
| Dirección Banca de Personas | VIVIENDA PERSONAS FÍSICAS                                   | Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC          | 0,86%  | 0,86%  | 0,83%  | 0,88%  | 0,87%  | 0,86%  | 0,83%  | 0,84%  | 0,85%  | 0,87%  | 0,91%  | 0,84%  |
| Dirección Banca de Personas | VIVIENDA PERSONAS FÍSICAS                                   | Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia                                | 2,41%  | 2,39%  | 2,35%  | 2,42%  | 2,40%  | 2,44%  | 2,38%  | 2,34%  | 2,40%  | 2,30%  | 2,28%  | 2,21%  |
| Dirección Banca de Personas | VIVIENDA PERSONAS FÍSICAS                                   | Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días | 1,63   | 1,63   | 1,65   | 1,62   | 1,69   | 1,75   | 1,74   | 1,74   | 1,74   | 1,76   | 1,74   | 1,69   |
| Dirección Banca de Personas | VEHÍCULOS PERSONAS FÍSICAS                                  | Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC          | 0,39%  | 0,28%  | 0,36%  | 0,43%  | 0,42%  | 0,48%  | 0,39%  | 0,31%  | 0,35%  | 0,40%  | 0,45%  | 0,37%  |
| Dirección Banca de Personas | VEHÍCULOS PERSONAS FÍSICAS                                  | Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia                                | 0,43%  | 0,41%  | 0,50%  | 0,51%  | 0,40%  | 0,52%  | 0,48%  | 0,44%  | 0,45%  | 0,44%  | 0,50%  | 0,49%  |
| Dirección Banca de Personas | VEHÍCULOS PERSONAS FÍSICAS                                  | Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días | 3,62   | 3,70   | 3,22   | 3,03   | 3,61   | 2,92   | 3,08   | 3,22   | 3,13   | 3,17   | 2,79   | 2,85   |
| Dirección Banca de Personas | TARJETAS DE CRÉDITO PERSONAS FÍSICAS                        | Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC          | 2,46%  | 2,45%  | 2,85%  | 2,75%  | 2,54%  | 2,59%  | 2,63%  | 2,59%  | 2,63%  | 2,49%  | 2,47%  | 2,51%  |
| Dirección Banca de Personas | TARJETAS DE CRÉDITO PERSONAS FÍSICAS                        | Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia                                | 0,48%  | 0,57%  | 0,37%  | 0,64%  | 0,59%  | 0,58%  | 0,61%  | 0,74%  | 0,83%  | 0,82%  | 0,63%  | 0,84%  |
| Dirección Banca de Personas | TARJETAS DE CRÉDITO PERSONAS FÍSICAS                        | Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días | 1,73   | 1,73   | 1,77   | 1,68   | 1,59   | 1,58   | 1,61   | 1,58   | 1,56   | 1,58   | 1,56   | 1,58   |
| Dirección Banca Empresarial | SBD   | Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC          | 1,89%  | 2,03%  | 1,72%  | 1,57%  | 1,62%  | 1,45%  | 1,33%  | 1,43%  | 1,42%  | 1,23%  | 1,09%  | 0,99%  |
| Dirección Banca Empresarial | SBD   | Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia                                | 3,65%  | 3,65%  | 3,39%  | 3,02%  | 3,05%  | 2,86%  | 2,91%  | 2,88%  | 2,55%  | 2,57%  | 2,45%  | 2,49%  |
| Dirección Banca Empresarial | SBD   | Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días | 5,58   | 5,68   | 6,08   | 6,34   | 6,25   | 6,47   | 6,40   | 6,77   | 7,48   | 7,40   | 7,65   | 7,58   |
| Dirección Banca Empresarial | EMPRESARIAL   | Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC          | 0,89%  | 1,03%  | 1,02%  | 1,02%  | 0,98%  | 0,96%  | 1,21%  | 1,20%  | 1,38%  | 1,17%  | 1,02%  | 1,20%  |
| Dirección Banca Empresarial | EMPRESARIAL   | Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia                                | 4,33%  | 4,55%  | 4,30%  | 4,13%  | 3,76%  | 4,04%  | 4,48%  | 3,94%  | 3,96%  | 3,89%  | 3,33%  | 3,31%  |
| Dirección Banca Empresarial | EMPRESARIAL   | Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días | 1,50   | 1,96   | 1,87   | 1,91   | 1,93   | 1,86   | 1,79   | 1,89   | 1,87   | 1,86   | 1,97   | 1,99   |
| Dirección Banca Empresarial | CORPORATIVO   | Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC          | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,79%  | 0,79%  | 0,00%  | 0,00%  |
| Dirección Banca Empresarial | CORPORATIVO   | Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia                                | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  |
| Dirección Banca Empresarial | CORPORATIVO   | Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   |
| Dirección Banca Empresarial | SECTOR PÚBLICO  | Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC          | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  |
| Dirección Banca Empresarial | SECTOR PÚBLICO  | Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia                                | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  |
| Dirección Banca Empresarial | SECTOR PÚBLICO  | Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   |
| Dirección Banca Empresarial | SECTOR FINANCIERO   | Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC          | 1,02%  | 0,85%  | 1,02%  | 1,03%  | 1,53%  | 2,12%  | 2,16%  | 2,23%  | 1,12%  | 1,12%  | 1,15%  | 0,60%  |
| Dirección Banca Empresarial | SECTOR FINANCIERO   | Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia                                | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,02%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  |
| Dirección Banca Empresarial | SECTOR FINANCIERO   | Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 51,56  | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   | 1,05   |
| SUBSIDIARIAS                | RC_POPULAR PENSIONES  |  | 0,60%  | 0,70%  | 0,63%  | 0,62%  | 0,56%  | 0,52%  | 0,55%  | 0,55%  | 0,59%  | 0,59%  | 0,68%  | 0,68%  |
| SUBSIDIARIAS                | Riesgo de crédito por exceso de concentración_PVALORES      |  | 3,25%  | 2,52%  | 2,71%  | 2,58%  | 2,70%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  |
| SUBSIDIARIAS                | Riesgo de crédito por calificación_PVALORES                 |  | 5,82%  | 5,51%  | 5,52%  | 5,25%  | 5,44%  | 5,49%  | 5,37%  | 5,71%  | 5,51%  | 5,31%  | 4,88%  | 3,92%  |
| SUBSIDIARIAS                | Requerimiento mínimo de capital por riesgo de crédito PSAFI |  | 6,93%  | 4,90%  | 4,76%  | 5,50%  | 4,62%  | 5,01%  | 4,59%  | 4,59%  | 5,03%  | 4,35%  | 3,48%  | 3,52%  |



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

HISTÓRICO DE INDICADORES CUALITATIVOS DEL PERFIL DE RIESGO 2023

| ÁREA RESPONSABLE  | VARIABLES  | ene-23        | feb-23        | mar-23        | abr-23        | may-23        | jun-23        | jul-23        | ago-23        | sep-23        | oct-23        | nov-23        | dic-23        |
|---|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | <b>Perfil de Tipo de Riesgo Estratégico</b>  | <b>2,00</b>   | <b>1,83</b>   | <b>1,33</b>   | <b>1,33</b>   | <b>1,33</b>   | <b>1,67</b>   | <b>1,67</b>   | <b>2,00</b>   | <b>1,83</b>   | <b>1,83</b>   | <b>1,83</b>   | <b>1,80</b>   |
| Gerencia General Corporativa  | Grado de Madurez del Gobierno Corporativo  | Bajo          | Bajo          | Bajo          | Bajo          | Bajo          | Bajo          | Medio         | Alto          | Medio         | Medio         | Medio         | Medio         |
| División Planificación Estratégica  | Cumplimiento de Objetivos estratégicos   | 95,97%        | 95,97%        | 96,68%        | 96,68%        | 96,68%        | 96,68%        | 98,06%        | 98,06%        | 98,06%        | 98,06%        | 98,06%        | 98,06%        |
| Gerencia General Corporativa, División Planificación Estratégica  | Perfil de Riesgos estratégicos mapeados  | 2,86          | 2,86          | -             | -             | -             | 2,86          | 2,86          | 2,86          | 3,00          | 3,00          | 3,00          | 3,00          |
| Dependencias  | Planes de mitigación de riesgos asociados a la estrategia vencidos y desfasados                                    | N/A           | 15,38%        | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| División Oficina Corporativa de Administración de Proyectos, Proyecto Transformación Digital, Dirección de TI | Perfil de Riesgo de Proyectos  | 1,83          | 1,88          | 1,82          | 1,82          | 1,84          | 1,78          | 1,89          | 1,89          | 1,95          | 1,80          | 1,85          | 1,80          |
| Dependencias  | Riesgo reputacional  | 1,60          | 1,60          | 1,60          | 1,70          | 1,70          | 1,70          | 1,50          | 1,70          | 1,70          | 1,60          | 1,60          | N/A           |
|   | <b>Perfil de Tipo de Riesgo Reputacional CFBPDC</b>  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | <b>1,16</b>   |
| División Canales Electrónicos   | Nivel de satisfacción de los Clientes en los Canales Electrónicos BP   |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 53,00%        |
| División Canales Alternos   | Nivel de satisfacción de los Clientes en los Canales Presenciales BP   |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 92,00%        |
| División Gestión Experiencia al Cliente   | Nivel de satisfacción de los Clientes respecto a la atención de quejas y reclamos BP                               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 56,00%        |
| Dirección de TI   | Caída de Sistemas Tecnológicos Crítico BP  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 7,69%         |
| Unidad Comunicación Corporativa   | Índice de Noticias Negativas en medios de comunicación BP  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 22,00%        |
| Unidad Comunicación Corporativa   | Comentarios en Redes Sociales BP   |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 13,00%        |
| Subgerencia general de negocios   | Nivel de satisfacción de Clientes que realizaron cancelaciones anticipadas BP                                      |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 71,00%        |
| División Seguridad Bancaria   | Eventos de Fraudes Electrónico BP  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | \$65 984      |
| División Centro Nacional de Tarjetas  | Eventos de fraude con tarjetas BP  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | \$50 735      |
| División Seguridad Bancaria   | Eventos de fraude interno BP   |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | \$65 984      |
| Unidad Responsabilidad Social Corporativa   | Gestión de los riesgos ASG BP  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 1,18          |
| Gerencia General Popular Pensiones  | Perfil de Riesgo Reputacional Popular Pensiones  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 1,00          |
| Gerencia General Popular Seguros  | Perfil de Riesgo Reputacional Popular Seguros  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 1,00          |
| Gerencia General Popular Valores  | Perfil de Riesgo Reputacional Popular Valores  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 1,00          |
| Gerencia General Popular SAFI   | Perfil de Riesgo Reputacional Popular SAFI   |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 1,00          |
|   | <b>Perfil de Tipo de Riesgo Legal</b>  | <b>1,20</b>   | <b>1,25</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   |
| Dependencias, Gerencia General Corporativa  | Incumplimiento Normativo   | 1,00%         | 1,00%         | 1,00%         | 1,60%         | 1,60%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| División Experiencia al Cliente, Subgerencia General de Negocios  | Denuncias de clientes  | 0,01%         | 0,03%         | 0,05%         | 0,05%         | 0,05%         | 0,05%         | 0,01%         | 0,01%         | 0,02%         | 0,02%         | 0,01%         | 0,01%         |
|   | <b>Perfil de Tipo de Riesgo de TI</b>  | <b>1,50</b>   | <b>1,50</b>   | <b>1,67</b>   | <b>1,50</b>   | <b>1,50</b>   | <b>1,67</b>   | <b>1,67</b>   | <b>1,67</b>   | <b>1,50</b>   | <b>1,50</b>   | <b>1,50</b>   | <b>1,33</b>   |
| Dirección de TI   | Caída de sistemas mayores o igual a dos horas  | 12,50%        | 12,50%        | 37,50%        | 37,50%        | 37,50%        | 14,20%        | 14,20%        | 14,20%        | 7,69%         | 7,69%         | 7,69%         | 10,00%        |
| Dependencias  | Planes de mitigación de riesgos de TI vencidos y desfasados  | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| Dirección de TI, dependencias   | Perfil de Riesgo por Procesos de TI  | 1,88          | 1,88          | 1,90          | 1,90          | 1,90          | 1,93          | 1,93          | 1,93          | 1,93          | 1,93          | 1,93          | 1,53          |
| Área Atención al Cliente Interno  | Porcentaje de problemas cerrados en el periodo evaluado  | 100,00%       | 100,00%       | 100,00%       | 100,00%       | 100,00%       | 67,00%        | 67,00%        | 67,00%        | 100,00%       | 100,00%       | 100,00%       | 100,00%       |
| Área Administración del Sourcing  | Porcentaje de las infracciones derivadas por los proveedores de TI   | 8,00%         | 8,00%         | 6,12%         | 6,12%         | 6,12%         | 8,20%         | 8,20%         | 8,20%         | 10,77%        | 10,77%        | 10,77%        | 8,99%         |
| Área Administración de Relaciones   | Cumplimiento de requerimientos de desarrollos de software del negocio  | 77,50%        | 77,10%        | 79,70%        | 85,00%        | 87,50%        | 87,30%        | 89,20%        | 92,30%        | 91,40%        | 92,00%        | 89,80%        | 92,40%        |
|   | <b>Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad</b>                                       | <b>1,00</b>   | <b>1,67</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   |
| División Seguridad de Información, Dependencias   | Perfil de criticidad de debilidades de seguridad de información y ciberseguridad                                   | 1,46          | 1,44          | 1,44          | 1,44          | 1,43          | 1,41          | 1,42          | 1,41          | 1,39          | 1,39          | 1,39          | 1,37          |
| División Seguridad de Información, Área Seguridad Operativa Informática, Dependencias                         | Estado de los controles operativos de seguridad de información y ciberseguridad                                    | 96,84%        | 96,71%        | 96,71%        | 96,71%        | 98,64%        | 98,64%        | 98,64%        | 98,51%        | 98,51%        | 98,51%        | 99,47%        | 97,95%        |
| Dependencias  | Planes de mitigación de riesgos de seguridad de información y ciberseguridad vencidos y desfasados                 | 6,25%         | 0,00%         | 0,00%         | 3,00%         | 3,00%         | 5,88%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| Responsable de Seguridad de Información Popular Pensiones   | Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad Popular Pensiones                            |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 1,00          |
| Responsable de Seguridad de Información Popular Seguros   | Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad Popular Seguros                              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 1,00          |
| Responsable de Seguridad de Información Popular SAFI  | Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad Popular SAFI                                 |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 1,00          |
| Responsable de Seguridad de Información Popular Valores   | Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad Popular Valores                              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 1,00          |
|   | <b>Perfil de Tipo de Riesgo LC/FT/FPADM CFBPDC</b>   |               |               |               |               |               | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   | <b>1,00</b>   |
| División Oficialía de Cumplimiento  | Calificación promedio del nivel de riesgo de LC/FT/FPDM de los clientes BP   | 40,00%        | 40,00%        | 40,00%        | 40,00%        | 40,00%        | 40,42%        | 40,42%        | 40,42%        | 40,43%        | 40,43%        | 40,43%        | 40,39%        |
| División Oficialía de Cumplimiento  | Alertas transaccionales que incumplieron su plazo de atención, BP  | 1,67          | 1,67          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          |
| División Oficialía de Cumplimiento  | Clientes físicos cuyos ingresos provienen de actividades económicas altamente vulnerables, BP                      |               |               |               |               |               | 2,86%         | 2,86%         | 2,86%         | 2,84%         | 2,84%         | 2,84%         | 2,81%         |
| División Oficialía de Cumplimiento  | Clientes jurídicos cuyos ingresos provienen de actividades económicas altamente vulnerables, BP                    |               |               |               |               |               | 24,56%        | 24,56%        | 24,56%        | 24,83%        | 24,83%        | 24,83%        | 25,29%        |
| División Oficialía de Cumplimiento  | Clientes jurídicos con estructura compleja de propiedad, BP  |               |               |               |               |               | 0,55%         | 0,55%         | 0,55%         | 0,70%         | 0,70%         | 0,70%         | 0,63%         |
| División Oficialía de Cumplimiento  | Ingresos de recursos en efectivo, BP   |               |               |               |               |               | 6,39%         | 6,39%         | 6,39%         | 6,01%         | 6,01%         | 6,01%         | 5,85%         |
| División Oficialía de Cumplimiento  | Clientes relacionados con países vulnerables al Financiamiento al Terrorismo, BP                                   |               |               |               |               |               | 0,12%         | 0,12%         | 0,12%         | 0,12%         | 0,12%         | 0,12%         | 0,12%         |
| División Oficialía de Cumplimiento  | Clientes Organizaciones sin fines de lucro relacionados con países vulnerables al Financiamiento al Terrorismo, BP |               |               |               |               |               | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| División Oficialía de Cumplimiento  | Clientes relacionados con países que se encuentran fuera del Tratado de No Proliferación Nuclear, BP               |               |               |               |               |               | 0,18%         | 0,18%         | 0,18%         | 0,19%         | 0,19%         | 0,19%         | 0,19%         |
| Oficialía de Cumplimiento Popular Pensiones   | Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular Pensiones   |               |               |               |               |               | 1,20          | 1,20          | 1,20          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          |
| Oficialía de Cumplimiento Popular Seguros   | Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular Seguros   |               |               |               |               |               | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          |
| Oficialía de Cumplimiento Popular SAFI  | Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular SAFI  |               |               |               |               |               | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          |
| Oficialía de Cumplimiento Popular Valores   | Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular Valores   |               |               |               |               |               | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          |
|   | <b>Ponderación</b>   | <b>51,52%</b> | <b>49,12%</b> | <b>43,86%</b> | <b>42,11%</b> | <b>42,11%</b> | <b>42,22%</b> | <b>43,33%</b> | <b>44,44%</b> | <b>42,22%</b> | <b>42,22%</b> | <b>42,22%</b> | <b>40,54%</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 34. Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, Ley 8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo”**

Al 31 de diciembre 2023 el Banco Popular cuenta con un saldo en el patrimonio de ¢27 351 324 549 (¢24 740 170 229 en diciembre 2022).

El 1 de diciembre de 2011 la Dirección Ejecutiva del Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo comunicó la aprobación del Programa BP Mujeres Empresarias, mediante el cual se colocarán estos recursos. Lo anterior, en cumplimiento al artículo 16 del Reglamento de la Ley 8634, el cual estipula que “Las entidades financieras que tengan acceso a los recursos de este Fondo y respalden sus operaciones financieras con avales o garantías, deberán contar con programas de crédito diferenciados. Estos programas deberán ser aprobados por el Consejo Rector del SBD.”

Seguidamente se presenta un resumen de su situación financiera al 31 de diciembre 2023 y diciembre 2022:

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**  
**Fondo de Financiamiento para el Desarrollo**  
**BALANCE GENERAL**

**Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022**  
**(En colones sin céntimos)**

|   | 31/12/2023              | 31/12/2022            |
|---|-------------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |                         |                       |
| <b>Inversiones en instrumentos financieros</b>          | ¢ 1 159 323 675         | 115 284 644           |
| Inversiones valor razonable cambio en resultados        | 1 159 323 675           | 115 284 644           |
| <b>Cartera de Créditos</b>                              | <b>41 249 211 622</b>   | <b>37 313 229 749</b> |
| Créditos Vigentes                                       | 35 203 029 863          | 32 430 090 171        |
| Créditos vencidos                                       | 5 452 262 762           | 4 339 777 589         |
| Créditos en cobro judicial                              | 647 782 480             | 658 727 992           |
| Ingresos diferidos cartera crédito                      | -152 963 657            | -118 779 068          |
| Ctas y productos por cobrar asociados a cartera crédito | 310 471 273             | 334 953 655           |
| (Estimación por deterioro cartera de crédito)           | -210 955 465            | -330 932 007          |
| (Estimación por deterioro cartera contingente)          | -415 634                | -608 581              |
| <b>Bienes mantenidos para la venta</b>                  | <b>397 823 777</b>      | <b>321 817 335</b>    |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | 708 927 746             | 537 422 421           |
| Estimación de bienes mantenidos para la venta           | -311 103 969            | -215 605 086          |
| <b>Otros Activos</b>                                    | <b>12 708 550</b>       | <b>10 475 893</b>     |
| Operaciones pendientes de imputación                    | 12 708 550              | 10 475 893            |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                 | <b>¢ 42 819 067 624</b> | <b>37 760 807 622</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS**

|   |   |                       |                       |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Obligaciones con el público</b>                        | ¢ | <b>20 691 843</b>     | <b>14 129 278</b>     |
| Obligaciones diversas con el público                      |   | 20 691 843            | 14 129 278            |
| <b>Cuentas por pagar y provisiones</b>                    |   | <b>7 359 076</b>      | <b>7 143 273</b>      |
| Cuentas y comisiones por pagar diversas                   |   | 7 359 076             | 7 143 273             |
| <b>Otros pasivos</b>                                      |   | <b>81 623 879</b>     | <b>95 554 822</b>     |
| Operaciones pendientes de imputación                      |   | 6 256 438             | 95 554 822            |
| Cuentas recíprocas internas                               |   | 75 367 441            | 0                     |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                   | ¢ | <b>109 674 798</b>    | <b>116 827 373</b>    |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                                  |   |                       |                       |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo | ¢ | <b>27 351 324 549</b> | <b>24 740 170 229</b> |
| Aporte de utilidad neta del Banco                         |   | 27 351 324 549        | 24 740 170 229        |
| <b>Resultado del período</b>                              |   | <b>2 454 258 257</b>  | <b>1 537 766 824</b>  |
| <b>Utilidades acumuladas ejercicios anteriores</b>        |   | <b>12 903 810 020</b> | <b>11 366 043 196</b> |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>                               |   | <b>42 709 392 826</b> | <b>37 643 980 249</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                      | ¢ | <b>42 819 067 624</b> | <b>37 760 807 622</b> |
| <b>Cuentas contingentes deudoras</b>                      |   | <b>166 253 649</b>    | <b>243 432 486</b>    |
| <b>Cuentas contingentes acreedoras</b>                    |   | <b>-166 253 649</b>   | <b>-243 432 486</b>   |
| <b>Cuentas de orden deudoras</b>                          |   | <b>992 480 717</b>    | <b>891 938 082</b>    |
| <b>Cuentas de orden acreedoras</b>                        |   | <b>-992 480 717</b>   | <b>-891 938 082</b>   |

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**  
**Fondo de Financiamiento para el Desarrollo**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Para el período terminado al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022

(En colones sin céntimos)

|   |   | 31/12/2023           | 31/12/2022           | Trimestre del 01 de octubre al 31 de diciembre |                    |
|---|---|----------------------|----------------------|--|--------------------|
|   |   |                      |                      | 2023   | 2022               |
| <b>Ingresos Financieros</b>                 |   |                      |                      |  |                    |
| Por inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 82 535 524           | 34 255 039           | 12 234 569                                     | 6 892 117          |
| Por cartera de créditos                     |   | 2 294 053 959        | 1 459 079 748        | 560 582 842                                    | 514 479 928        |
| Productos por Cartera Vencida               |   | 102 357 459          | 109 057 391          | 9 544 338                                      | 30 427 437         |
| Por otros ingresos financieros              |   | 33 144 856           | 25 649 006           | 8 309 149                                      | 7 275 328          |
| <b>Total de Ingresos Financieros</b>        |   | <b>2 512 091 799</b> | <b>1 628 041 184</b> | <b>590 670 898</b>                             | <b>559 074 810</b> |
| <b>Gastos Financieros</b>                   |   |                      |                      |  |                    |
| Interes s/Util. Venta Bienes Adjudicados    | ¢ | 638 598              | 413 868              | 145 000  | 163 041            |
| <b>Total de Gastos Financieros</b>          |   | <b>638 598</b>       | <b>413 868</b>       | <b>145 000</b>                                 | <b>163 041</b>     |
| <b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>           | ¢ | <b>2 511 453 201</b> | <b>1 627 627 316</b> | <b>590 525 899</b>                             | <b>558 911 768</b> |



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|   |                        |                      |                    |                    |
|---|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Gasto por estimación de deterioro de activos</b>                 | <b>84 698 521</b>      | <b>216 972 457</b>   | <b>13 145 171</b>  | <b>137 931 692</b> |
| Gasto por estimación de deterioro de activos                        | 84 698 521             | 216 972 457          | 13 145 171         | 137 931 692        |
| <b>Ingresos por recuperación de activos y dism. de estim.</b>       | <b>146 568 735</b>     | <b>117 679 081</b>   | <b>19 121 404</b>  | <b>66 606 391</b>  |
| Recuperación de activos Liquidos                                    | 9 239 802              | 14 707 705           | 4 752 543          | 5 972 496          |
| Disminución estimación cartera de crédito                           | 137 328 933            | 88 881 361           | 14 368 861         | 46 543 880         |
| Disminución de provisiones  | 0                      | 14 090 015           | 0                  | 14 090 015         |
| <b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>                                    | <b>¢ 2 573 323 415</b> | <b>1 528 333 940</b> | <b>596 502 132</b> | <b>487 586 467</b> |
| <b>Gastos operativos diversos</b>                                   | <b>¢ 314 128 430</b>   | <b>167 575 630</b>   | <b>75 169 855</b>  | <b>54 781 722</b>  |
| Comisiones por servicios  | 25 155 165             | 18 763 456           | 8 088 667          | 5 218 209          |
| Gastos de Administración de bienes adjudicados                      | 119 541 406            | 43 052 068           | 20 780 455         | 18 555 658         |
| Estimación de bienes mantenidos para la venta                       | 167 136 504            | 105 740 227          | 44 005 794         | 31 007 743         |
| Otros gastos operativos   | 2 295 355              | 19 879               | 2 294 938          | 112                |
| <b>Ingresos operativos diversos</b>                                 | <b>195 063 272</b>     | <b>177 008 514</b>   | <b>49 786 161</b>  | <b>89 683 217</b>  |
| Comisiones por servicios  | 80 539 509             | 62 729 575           | 18 876 825         | 16 771 737         |
| Disminución por estimación Bienes mantenidos para la venta          | 71 637 751             | 36 162 844           | 18 260 458         | 14 295 120         |
| Recuperación de gastos por venta de Bienes mantenidos para la venta | 9 921 700              | 6 894 561            | 3 811 432          | 0                  |
| Recuperación Saldos al Descubierto Bienes mantenidos para la venta  | 16 921                 | 0                    | 16 921             | 0                  |
| Otros ingresos operativos   | 32 947 391             | 71 221 534           | 8 820 525          | 58 616 359         |
| <b>RESULTADO BRUTO OPERATIVO</b>                                    | <b>¢ 2 454 258 257</b> | <b>1 537 766 824</b> | <b>571 118 439</b> | <b>522 487 962</b> |
| <b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>   | <b>¢ 2 454 258 257</b> | <b>1 537 766 824</b> | <b>571 118 439</b> | <b>522 487 962</b> |

a. La cartera de crédito por actividad económica se detalla a continuación:

|                      |   | 31/12/2023            | 31/12/2022            |
|----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Comercio y servicios | ¢ | 27 847 454 546        | 27 505 827 507        |
| Otros                |   | 13 455 620 559        | 9 922 768 245         |
|                      | ¢ | <b>41 303 075 105</b> | <b>37 428 595 751</b> |

b. La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

|             |   | 31/12/2023            | 31/12/2022            |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Hipotecaria | ¢ | 37 181 708 289        | 29 201 897 279        |
| Otros       |   | 4 121 366 816         | 8 226 698 472         |
|             | ¢ | <b>41 303 075 105</b> | <b>37 428 595 751</b> |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

c. La cartera de crédito por morosidad se detalla a continuación (en colones):

|                    |   | <b>31/12/2023</b>     | <b>31/12/2022</b>     |
|--------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Al día             | ¢ | 35 203 029 863        | 32 430 090 171        |
| Mora 1 a 30 días   |   | 3 493 116 669         | 1 975 954 750         |
| Mora 31 a 60 días  |   | 1 499 281 246         | 1 466 582 892         |
| Mora 61 a 90 días  |   | 403 216 103           | 613 460 151           |
| Mora 91 a 180 días |   | 90 507 348            | 265 658 597           |
| Mora más 180 días  |   | 613 923 875           | 676 849 190           |
|                    | ¢ | <b>41 303 075 105</b> | <b>37 428 595 751</b> |

Todas las transacciones se han realizado en colones

**Nota 35. Contratos**

Al 31 de diciembre 2023 los contratos más significativos son:

| <b>CONTRATOS</b>                   |                              |   |                      |
|------------------------------------|------------------------------|---|----------------------|
| <b>Rangos</b>                      | <b>Cantidad de Contratos</b> |   | <b>Monto</b>         |
| De ¢550 000 000 a ¢1 173 999 999   | 0                            | ¢ | 0                    |
| De ¢1 174 000 000 a ¢1 760 999 999 | 2                            |   | 2 679 630 680        |
| Mayores a ¢1 761 000 000           | 0                            |   | 0                    |
| Otros                              | 78                           |   | Cuantía Inestimable  |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>80</b>                    | ¢ | <b>2 679 630 680</b> |

Al 31 de diciembre 2022 los contratos más significativos son:

| <b>Rangos</b>                      | <b>Cantidad de Contratos</b> |   | <b>Monto</b>        |
|------------------------------------|------------------------------|---|---------------------|
| De ¢550 000 000 a ¢1 173 999 999   | 1                            | ¢ | 573 332 142         |
| De ¢1 174 000 000 a ¢1 760 999 999 | 0                            |   | 0                   |
| Mayores a ¢1 761 000 000           | 0                            |   | 0                   |
| Otros                              | 48                           |   | Cuantía Inestimable |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>49</b>                    | ¢ | <b>573 332 142</b>  |

Se toman los montos disponibles de pago de los contratos significativos para el Conglomerado Banco Popular mayores a quinientos cincuenta millones de colones o un millón de dólares.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Nota 36. Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)**

El CONASSIF ha establecido en el Reglamento de Información Financiera (acuerdo CONASSIF 6-18) cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo y estableció que las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes indicados en el alcance del dicho Reglamento, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en ese mismo documento.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y las regulaciones emitidas para las entidades supervisadas son las siguientes:

**Norma Internacional de Contabilidad No 1: Presentación de Estados Financieros**

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

**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 elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, planta y equipo**

Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIIF 13.

**Norma Internacional de Información Financiera 16: Arrendamientos**

El arrendatario medirá ese pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial

La NIIF 16 indica:

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

**Norma Internacional de Información Financiera 9: Instrumentos Financieros**

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.

**Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas**

El Consejo requiere el registro de una estimación de un 48 mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de cuatro años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valorados y con excesos de estimación.

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta: bienes mantenidos para la venta, deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar los activos a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible.

Para determinar el valor en libros, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un 48 mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

**Normas Internacionales de Información Financiera emitidas no implementadas**

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Reglamento de Información Financiera, (CONASSIF 6-18) se adoptan las NIIF en el mismo Reglamento.

No se esperan impactos significativos en los estados financieros de las normas recientemente emitidas.

**Nota 37. Normas de contabilidad recientemente emitidas**

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero de 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

**NIIF 9: Instrumentos financieros**

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

**NIIF 15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes, establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- la NIC 11 Contratos de construcción;
- la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias;
- la CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes;

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

la CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles;  
la CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y  
(f) la SIC-31 Ingresos permutas de servicios de publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU., que:

- (a) eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- (a) etapa 1: identificar el contrato (o contratos) con el cliente; un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos;
- (b) etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato;
- (c) etapa 3: determinar el precio de la transacción; el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable;
- (d) etapa 4: asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato; una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato; y

- (e) etapa 5: reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño; una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

**NIIF 16: Arrendamientos**

Esta nueva norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de los arrendamientos. Es efectiva para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada es posible si esta se hace en conjunto con la aplicación anticipada de la NIIF 15. CONASSIF no permite su aplicación anticipada.

Esta norma tendrá cambios importantes en la forma de reconocimiento de arrendamientos especialmente para algunos que anteriormente se reconocían como arrendamientos operativos.

**NIIF 10: Estados financieros consolidados**

Esta norma reemplaza a la NIC 27, Consolidación y estados financieros separados, y la SIC 12, Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

**NIIF 11: Arreglos conjuntos**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos, y la SIC 13, Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

**NIIF 13: Medición del valor razonable**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

**NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

**NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

**NIC 1 Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**IFRIC 21: Gravámenes**

Esta interpretación aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos.

Esta interpretación no trata la contabilización de los costos que surgen del reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen. Las entidades deberían aplicar otras Normas para decidir si el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen da lugar a un activo o a un gasto.

El suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación. Por ejemplo, si la actividad que da lugar al pago de un gravamen es la generación de un ingreso de actividades ordinarias en el periodo presente y el cálculo de ese gravamen se basa en el ingreso de actividades ordinarias que tuvo lugar en un periodo anterior, el suceso que da origen a la obligación de ese gravamen es la generación de ingresos en el periodo presente. La generación de ingresos de actividades ordinarias en el periodo anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente.

Una entidad no tiene una obligación implícita de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro como consecuencia de que dicha entidad esté forzada económicamente a continuar operando en ese periodo futuro.

La preparación de los estados financieros según la hipótesis de negocio en marcha no implica que una entidad tenga una obligación presente de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro.

El pasivo para pagar un gravamen se reconoce de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un periodo de tiempo (es decir si la actividad que genera el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación, tiene lugar a lo largo de un periodo de tiempo). Por ejemplo, si el suceso que da lugar a la obligación es la generación de un ingreso de actividades ordinarias a lo largo de un periodo de tiempo, el pasivo correspondiente se reconocerá a medida que la entidad produzca dicho ingreso.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

**NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición**

Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Modificaciones a normas existentes:**

**El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados**

**(Modificaciones a la NIC 27)**

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta. Sujeta a los requerimientos de esta norma, la entidad podría elegir contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas al costo, o de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas, en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El método de la participación en los estados financieros separados (modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

**(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)**

**Pérdida de control**

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

(a) dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado;

(b) reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98 (b) (iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.

(c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto, (modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

**Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas**

**(Modificaciones a la NIIF 11)**

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Si una entidad aplica estas modificaciones, pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11 mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

**Beneficios a empleados**

**(Modificaciones a la NIC 19)**

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

Esta norma también tiene cambios que aplicaron para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

**Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas**

**(Modificaciones a la NIC 39)**

Este documento establece modificaciones a la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/2, Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 39 y NIIF 9) que se publicó en febrero de 2013.

IASB ha modificado la NIC 39 para eximir de interrumpir la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura cumple ciertas condiciones. Una exención similar se incluirá en la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

Es efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2014.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros**

Este documento establece modificaciones a la NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/1, Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 36) que se publicó en enero de 2013.

En mayo de 2013, se modificaron los párrafos 130 y 134, y el encabezamiento sobre el párrafo 138. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a periodos (incluyendo periodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

Las modificaciones emitidas en este documento alinean los requerimientos de información a revelar de la NIC 36 con la intención original del IASB. Por la misma razón, el IASB también ha modificado la NIC 36 para requerir información adicional sobre la medición del valor razonable, cuando el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor se basa en el valor razonable menos los costos de disposición, de forma congruente con los requerimientos de información a revelar para los activos que presentan deterioro de valor en los PCGA de los EE.UU.

**Modificaciones a normas existentes de ciclo de revisión 2015-2017**

Estas modificaciones son efectivas a partir del 1 de enero de 2019; su aplicación anticipada es permitida. Los cambios clarifican lo siguiente:

**NIIF 3: Combinaciones de negocios**

Una compañía remide los intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.

**NIIF 11: Arreglos conjuntos**

Una compañía no remide los intereses mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.

**NIC 12: Impuesto de renta**

Una compañía reconoce todas las consecuencias fiscales del pago de dividendos en la misma forma que el impuesto de renta.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**NIC 23: Costos de financiamiento**

Una compañía trata como una parte del financiamiento general cualquier financiamiento originalmente hecho para desarrollar un activo cuando un activo está listo para su uso o venta.

**Nota 38. Hechos relevantes y subsecuentes**

**2023**

**Banco Popular:**

**Hechos Relevantes:**

- El Banco Popular mantiene un monto de estimación adicional en la cartera de crédito al 31-12-2023 por la suma de ¢ 55 643 967 828 de acuerdo con el siguiente detalle:

|   |                                |
|---|--------------------------------|
| Monto adicional estimación corriente  | ¢ 25 912 001 943               |
| Monto adicional por estimación productos + de 180 días cuentas por cobrar Covid | 1 810 758 525                  |
| Monto estimaciones contracíclicas   | <u>27 921 207 361</u>          |
| <b>Total</b>  | <b>¢ <u>55 643 967 828</u></b> |

- Mediante acuerdo Conassif CNS -1810/07 y CNS-1811/04 se deja sin efecto el transitoria IV de la norma Sugef 19-16 y se establece un nuevo transitorio identificado con el numeral V que indica “A partir del primero de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02 (Componente contracíclico)” alcance el monto correspondiente a Pccit, según el artículo 4 de este reglamento.”

Con corte al 31 de diciembre 2023 se ha registrado estimaciones contracíclicas por este concepto por la suma de ¢ 1 592 376 594.

La normativa Conassif CNS -1810/07 y CNS-1811/04 también establece en el numeral V lo siguiente:

“Con fecha de corte al **31 de agosto de 2023** la entidad deberá reclasificar el saldo de la cuenta **139.02.M.04 (Componente Genérico para Cartera de Créditos - Transitorio)** hacia la cuenta **139.02.M.02 (Componente contracíclico)**. Dicho

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

movimiento contable será por el saldo total de la cuenta 139.02.M.04, o hasta por el monto necesario para completar *el monto de Pccit*.

Con corte al 31 de agosto 2023 se ha realizado traslado de estimaciones por ese concepto por la suma de ¢ 905 089 315.

- El BPDC mediante comunicado de Hecho Relevante DIRFC-202-2021 con fecha 13 de mayo de 2021, comunica registro y colocación de valores de la serie BP010 que pertenece al Programa de Emisión de Bonos colones BPDC 2020 autorizado por la Superintendencia General de Valores, mediante resolución SGV-R-3533, del 30 de junio del 2020; esta emisión BP010, es el primer bono verde estructurado por un emisor de oferta pública en Costa Rica para ser colocado en mercado local.

Este Bono es por un monto total de ¢50 mil millones de colones a 5 años plazo, vencimiento a mayo 2026, referenciado a la TRI de 6 meses + 300 pb (puntos base).

El monto colocado con corte al 31 de diciembre 2023 por este concepto corresponde a la suma de ¢50 000 000 000.

- Con corte al 31 de diciembre 2023 el Banco Popular realizó la colocación de emisiones estandarizadas por la suma de ¢248.010.000.000,00 según el siguiente detalle:

| Serie  | ISIN         | MONTO DE LA SERIE  | Tipo de valor | Moneda  | Monto Colocado     | Monto disponible  | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Plazo     | Tasa facial |
|--------|--------------|--------------------|---------------|---------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-----------|-------------|
| BP024  | CRBPDC0B8026 | ¢5 000 000 000,00  | Bonos         | Colones | ¢5 000 000 000,00  | ¢0,00             | 20/01/2023    | 20/01/2033        | 10 años   | 12.36%      |
| BP025  | CRBPDC0B8034 | ¢3 000 000 000,00  | Bonos         | Colones | ¢3 000 000 000,00  | ¢0,00             | 14/02/2023    | 13/02/2026        | 1079 días | 11.49%      |
| BP026  | CRBPDC0B8042 | ¢5 000 000 000,00  | Bonos         | Colones | ¢4 500 000 000,00  | ¢500 000 000,00   | 14/02/2023    | 14/02/2028        | 5 años    | 12.00%      |
| BP23-1 | CRBPDC0B8059 | ¢8 000 000 000,00  | Bonos         | Colones | ¢8 000 000 000,00  | ¢0,00             | 03/03/2023    | 02/03/2029        | 2159 días | 12.15%      |
| BP23-2 | CRBPDC0B8067 | ¢28 000 000 000,00 | Bonos         | Colones | ¢28 000 000 000,00 | ¢0,00             | 02/03/2023    | 02/03/2026        | 3 años    | 11.5%       |
| BP23-3 | CRBPDC0B8075 | ¢32 000 000 000,00 | Bonos         | Colones | ¢32 000 000 000,00 | ¢0,00             | 02/03/2023    | 02/03/2027        | 4 años    | 11.75%      |
| BP23-4 | CRBPDC0B8083 | ¢50 000 000 000,00 | Bonos         | Colones | ¢50 000 000 000,00 | ¢0,00             | 02/03/2023    | 02/03/2028        | 5 años    | 12.00%      |
| BP23-5 | CRBPDC0B8091 | ¢10 000 000 000,00 | Bonos         | Colones | ¢10 000 000 000,00 | ¢0,00             | 19/07/2023    | 18/07/2025        | 719 días  | 7.64%       |
| BP23-6 | CRBPDC0B8109 | ¢40 000 000 000,00 | Bonos         | Colones | ¢40 000 000 000,00 | ¢0,00             | 26/07/2023    | 24/07/2026        | 1078 días | 8.00%       |
| BP23-7 | CRBPDC0B8117 | ¢21 000 000 000,00 | Bonos         | Colones | ¢21 000 000 000,00 | ¢0,00             | 27/10/2023    | 27/10/2028        | 1800 días | 8.11%       |
| BP23-8 | CRBPDC0B8125 | ¢50 000 000 000,00 | Bonos         | Colones | ¢46 510 000 000,00 | ¢3 490 000 000,00 | 27/10/2023    | 27/10/2025        | 720 días  | 7.30%       |

- El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante artículo 5, del acta de la sesión 1640-2021, celebrada el 28 de enero de 2021 procedió con la aprobación del Reglamento de Gestión del Fondo de Garantía y de otros Fondos de Garantía (OFG) el cual rige tres meses después de su publicación en el diario oficial La Gaceta. Publicado en el Alcance 23 a La Gaceta 22 del miércoles 3 de febrero del 2021.

El FGD dispone del uso contingente de una porción equivalente al dos por ciento (2,0%) del total de los pasivos sujetos a EML o reserva de liquidez de cada una de las entidades contribuyentes. Esos recursos son considerados como garantía del Fondo y se utilizarán para cubrir el pago directo de los depósitos garantizados o para apoyar un proceso de resolución cuando los recursos del respectivo compartimento al que



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

pertenece la entidad contribuyente sean insuficientes para asistir a la resolución o al pago de los depósitos, hasta por el monto faltante, conforme así lo instruya el CONASSIF. Las entidades contribuyentes sujetas a la reserva de liquidez deberán mantener en el Fideicomiso de Garantías del Sistema de Pagos del Banco Central, valores y depósitos por una cuantía equivalente al dos por ciento (2,0%) de los pasivos sujetos a la reserva de liquidez. El BPDC debe constituir esta garantía, trasladando al Fideicomiso de Garantías del Sistema de Pagos del Banco Central, el 2% del total de sus depósitos y captaciones, exceptuando los depósitos en cuenta corriente que están sujetos a encaje, a partir de títulos valores de la mejor calidad crediticia.

Con respecto a este ítem el Banco Popular mantiene para este fondo de garantía un monto por ¢63 427 092 795 al 31 de diciembre del 2023 el cual se mantiene en la cuenta 129-90 como inversiones restringidas

Con respecto al 2% del EML o reserva de liquidez, según corresponda, en las cuentas contables creadas en el Plan de Cuentas para dicho fin el Banco Popular al 31 de diciembre 2023 mantiene la suma de ¢2 343 010 149 cuyo saldo se encuentra en la cuenta contable 116-29.

- Mediante acuerdo de Junta Directiva JDN-5990-Acd-425-2023-Art-12 se realizó la aprobación de traslado de recursos a los fondos Especiales por la suma de ¢6.691.261.923 correspondiente al periodo 2022 y efectuar el aporte del 15% de las utilidades de ese periodo al fondo BP Bienestar en el mes de mayo 2023 según lo dispone el artículo 5 sobre la solicitud de recursos del Reglamento para el Funcionamiento de los Fondos Especiales y el artículo 40, inciso b) de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal
- Con corte al 31 de diciembre del año 2022 se mantenía provisión por la suma de ¢ 3.509.850.950,89 para cubrir la indemnización de aquellos funcionarios que decidan acogerse a la movilidad laboral voluntaria o migración de salario bases más pluses a salario único, lo cual generó realizar pagos por este concepto en el año 2023 por ¢75 379 086,13 y el remanente que asciende a 3 434 471 864,76 se liquidó contra resultados en el mes de junio 2023 según oficio de la Gerencia General Corporativa GGC-1138-2023 y de la Dirección Financiera Corporativa DIRFC-250-2023.
- Al 31 de diciembre del 2022 se mantenía una provisión para el pago del incentivo del Balance Score Card por la suma de ¢3 378 794 527 y para cargas sociales el monto de ¢1 359 520 000 procediendo a realizar la cancelación a aquellos funcionarios que cumplieron con los indicadores establecidos para tales efectos y el remanente se registró directamente a resultados del periodo según el siguiente detalle:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|   | <b>Provisión BDP</b> | <b>Cargas Patronales</b> |
|---|----------------------|--------------------------|
| <b>Saldo al 31-12-22</b>                      | <b>3 378 794 527</b> | <b>1 359 520 000</b>     |
| Monto pagado en abril 2023                    | 3 038 957 449        | 1 220 445 312            |
| Monto pagado en mayo 2023                     | 74 702 919           | 30 000 692               |
| Monto pagado en junio 2023                    | 49 249 848           | 19 778 739               |
| Sumas registradas contra resultados (ingreso) | 215 884 311          | 89 295 257               |
| <b>Saldo al 31-12-2023</b>                    | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>              |

Al 31 de diciembre del 2023 no se mantiene provisión para el pago del incentivo del Balance Score Card ya que las sumas registradas en el periodo 2023 fueron reversadas en su totalidad, derivado que según oficio DIRFC-366-2023 existen brechas significativas para alcanzar la meta al cierre del año, con lo cual existe una alta probabilidad de que no se cumplan las llaves de pago a nivel financiero para el reconocimiento del incentivo a la productividad.

- La Junta Directiva Nacional mediante comunicado del 30 de junio 2023 indica que se procedió con el nombramiento de la señora Gina Carvajal Vega como Gerente General del Banco Popular y según comunicación del 5 de julio 2023 informa la designación del señor Mario Roa Gutiérrez en la Subgerencia General de Negocios.
- De manera continua se analizan propuestas de cambios a los productos de las diferentes bancas con un enfoque basado en riesgos, utilizando criterios técnicos que permitan crear y mejorar productos con un apetito de riesgo controlado.
- Con el fin de apoyar a los diferentes sectores productivos de nuestro país que forman parte de las Organizaciones de la Economía Social y empresas privadas, se estructura la Metodología de Crédito Asociativo, la cual persigue facilitar el otorgamiento de crédito a las personas vinculadas como socios, clientes o proveedores a una empresa dinamizadora como estrategia para buscar acompañamiento y fortalecimiento de su negocio.
- Al mes de noviembre, el balance primario y financiero del Gobierno Central fue de 1,8% y -2,5% del PIB (2,2% y -2,0% en igual lapso del 2022); la desmejora respondió principalmente a la caída en los ingresos no tributarios, ya que el 2022 contempla la aplicación de la Ley 9524 (equivalente a 0,4 p.p. del PIB). Pese al bajo crecimiento de los ingresos tributarios, la contención del gasto público permitió continuar con la generación de superávit primarios.
- El saldo de la deuda del Gobierno Central alcanzó en noviembre el equivalente a 61,5% del PIB (63,3% un año atrás). Pese a que ese saldo incluyó el efecto de las dos colocaciones de títulos de deuda externa realizadas en el 2023 (en conjunto por \$3.000 millones), para disminuir dicha razón ha pesado tanto la sostenibilidad del superávit primario como el dinamismo mostrado por las actividades económicas.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Como resultado del mejoramiento de cifras fiscales, la percepción de riesgo soberano ha disminuido significativamente, evidenciado tras la reciente mejora en la calificación de deuda soberana por parte de las agencias Standard & Poor's (de B+ a BB- el pasado 27 de octubre) y Moody's (de B2 a B1 el 3 de noviembre) así como en la baja del Índice de Bonos de Mercados Emergentes (EMBI). Ello ha permitido al Ministerio de Hacienda, acceder a financiamiento de menor costo.
- De acuerdo con las cifras del mercado cambiario al 12 de enero, el promedio ponderado del tipo de cambio en mercado mayorista se ubicó en  $\text{¢}520,19$ , para una variación anual de  $-10,77\%$ . Lo anterior sugiere que llega a su final el comportamiento observado entre los meses de abril y noviembre, en que el tipo de cambio oscilaba dentro del rango de  $\text{¢}530$  a  $\text{¢}550$ . Luego de una relativa moderación de los montos negociados en mercado cambiario, es evidente un repunte durante diciembre (así como mayores cifras de superávit de ventanillas bancarias), congruente con la mayor presión para que el precio de la divisa se ajuste a la baja.
- La Tasa de Política Monetaria (TPM) alcanzó un nuevo mínimo  $6,00\%$  el pasado 21 de diciembre, mientras que tanto la Tasa Básica Pasiva (TBP) como la Tasa de Referencia Interbancaria (TRI) han mantenido su tendencia a la baja en respuesta a los ajustes a la TPM, sin embargo, en menor magnitud.
- En el riesgo de tasas de interés, el ritmo de crecimiento de los agregados monetarios ha tendido a moderarse y se han revertido los ajustes al alza en la TPM por parte del Banco Central de Costa Rica, lo cual se comienza a reflejar en las tasas de interés del mercado TRI y TBP, esto tras el proceso de reversión más rápido de lo esperado en los niveles de inflación local y la apreciación de la moneda, sin embargo, la orientación de la política monetaria internacional sigue siendo restrictiva y persisten algunos riesgos que dan menos margen a reducción en la TPM.
- En lo que respecta al tipo de cambio, sobresale su tendencia de mercado a la baja desde el segundo semestre del año 2022 y que se ha mantenido en lo que transcurre del año 2023 impulsado por premios por invertir en colones positivos, sin embargo, dado el enfoque de la TPM a nivel internacional y el cambio en el enfoque de política monetaria local, hacen que estos tiendan a estrujarse por lo que esto podría presionar a la devaluación. Sin embargo, se debe recordar que el Banco Popular mantiene como estrategia un balance en dólares neutro, lo cual le permite mantener una cobertura natural y con esto que el tipo de cambio desde el punto de vista de valoración de activos y pasivos no genere ganancias o pérdidas significativas.
- Se analiza la parte estructural de la composición de la liquidez, donde se observa un incremento de la cuenta corriente en moneda nacional respecto al mismo periodo del año anterior, lo anterior muestra el proceso lento de las empresas y las personas de trasladarse de instrumentos líquidos a instrumentos con menor liquidez, lo anterior

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

podría prever alguna intención de las empresas de postergar sus inversiones dada el nivel de incertidumbre que plantea el entorno económico.

- La liquidez muestra a diciembre del año en curso, un crecimiento del 2,27% dato 0,75% pb mayor al mismo periodo del año anterior en el que crecía a un ritmo del 1,52%, esta mayor dinámica es impulsada principalmente por la liquidez en colones que crece a un ritmo del 9,44%, lo cual es compensado por un decrecimiento de la liquidez en dólares de -9.78%, este efecto es influenciado por la apreciación de la moneda local ya que si se excluye este efecto, la liquidez en dólares expresada en esa misma moneda crece a un ritmo del 3,47%
- La expectativa de crecimiento de la liquidez del SFN y el efecto en el Banco, plantea escenarios con riesgos principalmente externos, tras la regularización de algunos factores y la agudización principalmente de riesgos geopolíticos y el enfoque restrictivo de la política monetaria internacional, a nivel interno en el corto plazo no se ven presiones del lado del Gobierno Central, aunque si se observa un Banco Central recogiendo liquidez a través de sus BEM y preocupa en este contexto, el ritmo de crecimiento del crédito que de acelerarse pudiera agudizar la liquidez así como el enfoque de la política monetaria interna.
- El efecto de la inflación importada relativamente estable, la reducción de la brecha de producto a nivel interno y la apreciación en el mercado cambiario, conllevó en el 2022 a que el BCCR estableciera un ajuste al alza en la TPM de 825 pb, lo anterior como medida de estabilización en los precios y cumplir con las metas de inflación, sin embargo, dicho proceso pareciera haber llegado a fin y comenzar un proceso de estabilización en el último trimestre del año 2023, la forma de desaceleración de este proceso, es uno de los elementos a los que se le debe dar seguimiento por el efecto de ajuste a la baja que esto pueda generar en las tasas de mercado en el mediano y largo plazo y el efecto del lado del costo de fondeo para la Entidad.
- Por otra parte, como factores positivos, sobresale que las finanzas públicas mostraron resultados favorables lo que ha propiciado el acceso a financiamiento a través de los Eurobonos generando mayor estabilidad desde el lado de la gestión de la deuda pública.
- Bajo los elementos señalados anteriormente, se mantiene la decisión de darle seguimiento a las señales de alerta como el VaR de las cuentas corrientes y ahorro voluntario, la concentración de clientes, las salidas máximas y el factor de tasa de renovación en las captaciones a plazo; además, se establecieron los indicadores de las brechas de liquidez, el Indicador de Cobertura de Liquidez, el indicador Coeficiente de Financiación Estable Neta (NSFR), con el fin de seguir complementando y robusteciendo el manejo y seguimiento de los flujos de efectivo de la institución, frente a los riesgos que se están evidenciando en la actualidad que pueden tener impactos en la gestión de la liquidez tanto operativa como estructural del Banco.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- El principal riesgo operativo del cuarto trimestre 2023 es el siguiente:

**Riesgos Proceso**

- ✓ Se siguen generando evaluaciones de riesgos operativo por procesos a nivel Conglomerado, junto con análisis de riesgos de nuevos productos, servicios, canales, estructura, entre otros. Se realiza seguimiento de ejecución de planes de mitigación resultantes y se reportan desviaciones al órgano de dirección.
- ✓ El proceso de transformación digital es uno de los pilares del desarrollo futuro del Conglomerado, por lo que requiere un proceso de gobernanza robusto y ágil, que permita un desarrollo de los proyectos de forma conglomerada y en los plazos requeridos.
- ✓ Definición y seguimiento de ejecución de planes de acción para atender brechas en las vulnerabilidades o amenazas de ciberseguridad.

**Hechos subsecuentes:**

- El Banco Popular y de Desarrollo Comunal comunica nombramientos de los señores directores de la Junta Directiva Nacional: Shirley González Mora, Iliana González Cordero, Raúl Espinoza Guido y Eduardo Navarro Ceciliano. Dichos nombramientos son a partir del 17 de enero de 2024 en calidad de “pro tempore” hasta tanto se cumpla con la compleja y responsable verificación del cumplimiento de los requisitos de las personas propuestas por la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras del Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Lo anterior según lo dispuesto en la certificación PR-SCG-CERT-00013-2024 por parte Secretaría del Consejo de Gobierno de la República.
- A partir del mes de enero 2024 pierde vigencia la norma Sugef 1-05 y entra a regir el acuerdo CONASSIF 14-21 “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias”, la cual establece entre algunos puntos los que se detallan seguidamente:

**Consideraciones técnicas sobre el marco de regulación**

**Uso de la metodología estándar para el cálculo de estimaciones crediticias**

27) El presente acuerdo establece la metodología estándar de clasificación de deudores y cálculo del monto mínimo de estimaciones crediticias que las entidades deben mantener registrados contablemente al cierre de cada mes. El monto mínimo que la entidad debe mantener registrado, al cierre de cada mes representa un piso prudencial por debajo del cual ninguna entidad supervisada puede mantenerse. Adicionalmente, como resultado de los estudios de supervisión sobre la calidad de la cartera crediticia, la Superintendencia puede comunicar a la entidad ajustes que derivan en un incremento del monto mínimo, el cual debe quedar reflejado en los

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

registros contables de la entidad supervisada. El éxito del piso prudencial como una herramienta del supervisor, parte de su adecuada calibración; mediante el equilibrio ya mencionado entre sensibilidad al riesgo, sencillez y comparabilidad.

**Uso de metodologías internas para el cálculo de estimaciones crediticias**

28) Las instituciones financieras pueden utilizar metodologías internas basadas en pérdidas crediticias esperadas para el cálculo de estimaciones crediticias; sin embargo, el monto registrado de esas estimaciones no podrá ser menor al monto resultante de utilizar el enfoque estándar, en tanto dichas metodologías no hayan obtenido la no objeción por parte de la SUGEF y haya transcurrido un periodo prudencial de hasta un máximo de 24 meses que la SUGEF determinará en el mismo acto. Durante este periodo ambos resultados se calcularán y reportarán en paralelo y el monto en exceso a ese mínimo deberá registrarse contablemente en una cuenta de reserva debidamente individualizada en el patrimonio. Transcurrido el plazo prudencial de aplicación en paralelo de ambas metodologías, el monto resultante de utilizar la metodología interna podrá registrarse contra los resultados del ejercicio. Finalmente, previa indicación expresa de la SUGEF, la entidad podrá reversar total o parcialmente la correspondiente cuenta de reserva debidamente individualizada en el patrimonio.

**Artículo 1. Objeto**

Este Reglamento tiene por objeto establecer la metodología para cuantificar el riesgo de crédito de las operaciones crediticias o de los deudores, y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades supervisadas, así como de los grupos y conglomerados financieros.

**Artículo 22. Estimación contable**

Las entidades que utilicen la metodología estándar deben mantener registrado contablemente, con contrapartida en la cuenta de resultados, al cierre de cada mes en forma individualizada en sus libros, como mínimo, el monto de la estimación a que hace referencia el artículo 14 y el artículo 15 de este Reglamento.

Las entidades podrán registrar un monto por estimaciones superior al mínimo establecido utilizando la metodología estándar. En tales casos, la aplicación de porcentajes que correspondan a categorías de riesgo más altos implicará la reclasificación automática del deudor u operación a la categoría de riesgo asociada a la estimación reportada.

Por otra parte, para las entidades que utilicen metodologías internas basadas en pérdidas esperadas, que no han obtenido la no objeción, para la constitución de estimaciones por parte de la Superintendencia, aplican los siguientes criterios.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

a) Si el monto de las estimaciones resultantes de aplicar la metodología interna es menor que el monto de las estimaciones calculadas bajo la metodología estándar, la entidad deberá mantener registrado como mínimo el monto correspondiente a la metodología estándar y su registro será contra los resultados al cierre de cada mes.

b) Si el monto de las estimaciones resultantes de aplicar la metodología interna es mayor que el monto de las estimaciones calculadas bajo la metodología estándar, únicamente los importes derivados de la metodología estándar deberán registrarse con contrapartida en la cuenta de resultados al cierre de cada mes. Cualquier exceso determinado en estimaciones calculadas bajo la metodología interna, por encima de la metodología estándar, deberá registrarse contablemente utilizando una cuenta de reserva individualizada del patrimonio.

De acuerdo con lo anterior, se comenzará a evaluar de manera distinta el riesgo de crédito de los deudores y su respectivo impacto en los resultados financieros del Banco. Con este ajuste normativo, se espera que haya un ahorro en el monto de estimaciones normativas en el orden de ¢11 mil millones.

- Mediante circular CNS-1836/08 se comunica cambios en la normativa Conassif 6-18 para aplicar la NIFF 5 en el registro contable de los activos recibidos en recuperación de créditos, misma que rige a partir del 1 de enero 2024 y establece algunos de los puntos que se mencionan seguidamente

**Modificación al Reglamento de Información Financiera, Conassif 6-18.**

Este reglamento se modifica en los términos previstos en los siguientes apartados:

A. El Reglamento de Información Financiera y a sus anexos: Anexo 1: Plan de cuentas para las entidades supervisadas por Sugef, Sugeval y Supen, los grupos y conglomerados financieros y del Anexo 3: Catálogo de cuentas para las entidades supervisadas por Sugef, Sugeval y Supen, los grupos y conglomerados financieros, se modifica respecto a lo siguiente:

1) Modificar el Artículo 16. NIIF 5. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, conforme con el siguiente texto:

**‘Artículo 16. NIIF 5. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.**

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, debe darse de baja los siguientes activos:

1. Los bienes que la entidad se encuentra limitada de vender por disposiciones legales, como son los bienes de aptitud forestal los cuales por ley quedan incorporados al patrimonio forestal del Estado, excepto por lo dispuesto en la Ley N° 7575 Ley

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Forestal, cuando son declarados patrimonio natural del Estado en una fecha posterior a la autorización de una operación de crédito con entidades del Sistema Bancario Nacional.

2.Las acciones que le hayan sido adjudicadas en remate judicial o que reciba en dación de pago por operaciones de crédito, de conformidad con el artículo 72 de la ley 1644 LOSBN. En este caso, debe darse de baja el valor en libros de las acciones en un plazo máximo de dos años, contado a partir de la fecha de adjudicación o de recibo del bien en dación.’

2)Eliminar el Transitorio VIII.

3)Adicionar un Transitorio XX, conforme con el siguiente texto:

‘Transitorio XX.

Los activos recibidos en recuperación de créditos a partir del 1° de enero del 2024, se rijan por lo dispuesto en la presente modificación al Reglamento de Información Financiera.’

En lo que respecta al inventario de bienes en el activo de la entidad al 31 de diciembre de 2023, y su correspondiente estimación regulatoria, se propone un tratamiento gradual que debe estar finalizado a más tardar el 31 de diciembre de 2024. A saber:

1)A más tardar el 31 de diciembre del 2024, las entidades deberán:

a) Determinar cuáles activos registrados en la cuenta 151 ‘Bienes y Valores Adquiridos en Recuperación de Créditos’ se mantendrán en dicha cuenta y cuáles serán reclasificados a la cuenta 188 ‘Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5’.

b) Reclasificar los activos registrados en la cuenta 151 ‘Bienes y Valores Adquiridos en Recuperación de Créditos’ a la cuenta 188 ‘Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5’ por su valor en libros. Para este efecto, el valor en libros deberá corresponder al valor original menos la estimación por deterioro del activo, a la fecha de la reclasificación, sin considerar la estimación regulatoria registrada en la subcuenta 159.10.

c) El valor en libros de los activos registrados en la cuenta 151 ‘Bienes y Valores Adquiridos en Recuperación de Créditos’ deberá estar determinado conforme con los criterios de NIIF 5 ‘Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas’. Para este efecto, el valor en libros deberá corresponder al valor original menos la estimación por deterioro del activo registrada en las subcuentas 159.01, 159.02, 159.03 y 159.04.



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

d) El valor en libros de los activos registrados en la cuenta 188 'Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5' deberá estar determinado conforme con la NIC 36 'Deterioro del valor de los activos'.

e) En todos los casos indicados en los incisos c) y d) anteriores, cuando corresponda, se aplicará un enfoque prospectivo. Es decir, no tendrá efectos retroactivos.

2) A partir del 1° de enero del 2024:

Se suspenderá el registro de la estimación regulatoria a partir del mes en que la entidad aplique lo dispuesto en los incisos c) d) y e) del apartado 1) anterior.

3) A partir del 1 de enero de 2024 y a más tardar hasta el 31 de diciembre de 2024, el saldo acumulado en la subcuenta 159.10 (Estimación regulatoria de bienes mantenidos para la venta) deberá reclasificarse a la subcuenta 139.02.M.04 (Componente genérico para la cartera de créditos-Transitorio). Para este efecto, la entidad debe proceder de la siguiente forma, en el mismo periodo contable mensual:

i. Reversar contra un ingreso la estimación regulatoria registrada en la subcuenta 159.10.

ii.Registrar un gasto para reconocer la estimación en la subcuenta 139.02.M.04 (Componente genérico para la cartera de créditos-Transitorio). El monto del gasto deberá coincidir con el monto de la reversión en el ingreso.

El saldo que permanezca en la subcuenta 139.02.M.04 después de efectuar los movimientos anteriores, debe usarse únicamente para cubrir futuros requerimientos de estimaciones contracíclicas.

**SOCIEDADES:**

**Popular Seguros**

**Hechos Relevantes**

a. Transformación de la Corredora:

Al corte del 31 de diciembre de 2023 Popular Seguros mantiene contratos por concepto de intermediación de seguros con las Aseguradoras ASSA, MAPFRE, ADISA, SM Seguros, QUÁLITAS, BMI, SAGICOR, Oceánica, Seguros LAFISE, Pan-American Life Insurance de CR e INS; sin embargo, a la fecha únicamente se han generado ingresos por comercialización con el Instituto Nacional de Seguros, MAPFRE, ASSA, ADISA, SM Seguros, QUÁLITAS, Oceánica, Seguros LAFISE y SAGICOR.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. Participación en el financiamiento de las Superintendencias

Con oficio SGS-0617-2022 del 24 de agosto de 2022 y de conformidad con lo que establece la Reforma de los artículos 1, 2 incisos a y c, 3 y 15, así como Títulos II y IV del Decreto Ejecutivo 43628-H “REFORMA AL REGLAMENTO PARA REGULAR LA PARTICIPACIÓN DE LOS SUJETOS FISCALIZADOS EN EL FINANCIAMIENTO DEL PRESUPUESTO DE LAS SUPERINTENDENCIAS”, publicado en el diario oficial La Gaceta, Alcance N°178, Gaceta N°158 del 22 de agosto de 2022, la Superintendencia de Seguros (SUGESE) procedió con la comunicación de los cobros parciales que fueron efectuados por Popular Seguros durante el periodo 2022, a razón del cobro por los servicios de supervisión que realiza la superintendencia.

Con oficio SGS-0246-2023 se comunican los pagos parciales que deberán ser realizados por Popular Seguros durante el periodo 2023.

c. Otros

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2023 y la preparación de los estados financieros no se conocen hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

**Hechos Subsecuentes:**

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2023 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

**Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión**

**Hechos Relevantes**

**Cuarto trimestre de 2023**

- **Hecho relevante 02 de octubre de 2023:**

**COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE**

CHR-3032

**GOBIERNO CORPORATIVO**

De conformidad con las disposiciones de información que señala la “Ley Reguladora del Mercado de Valores”, el “Reglamento sobre el Suministro de Información Periódica, Hechos

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Relevantes y otras Obligaciones de Información” y en el Acuerdo SGV-A-61 “Acuerdo sobre Hechos Relevantes” y sus posteriores reformas, presento a su conocimiento y por su medio al Mercado de Valores y Público en General el siguiente comunicado

**Asunto: Nombramiento y Remoción de los miembros de Junta Directiva, Gerencia y Representantes Legales con Poderes de Apoderados General y Generalísimo.**

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., comunica que mediante acuerdo N° 1121 de la Sesión Ordinaria N° 6042 de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal celebrada el martes 26 de setiembre de 2023 se acordó por unanimidad aceptar la renuncia del señor Jorge Eduardo Sánchez Sibaja al cargo de presidente de Junta Directiva de Popular SAFI, a partir del 26 de setiembre de 2023.

Adicionalmente se comunica que mediante acuerdo N° 1121 de la Sesión Ordinaria N° 6042 de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal celebrada el martes 26 de setiembre de 2023 se acordó por unanimidad nombrar como miembro de la Junta Directiva de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, Sociedad Anónima, para que concluya el periodo que inicio el dieciséis de noviembre del dos mil veintidós y finaliza el quince de noviembre de dos mil veinticuatro, al señor Eduardo Navarro Ceciliano, casado, cédula número tres-cero trescientos treinta y cuatro- cero doscientos cincuenta y seis, vecino de Cartago, Central, Corralillo, ciento cincuenta metros norte de la Escuela Llano de los Ángeles, licenciado en Economía y máster en Economía con énfasis en Banca y Mercado de Capitales, en el cargo de PRESIDENTE. El nombramiento del señor Navarro se encuentra en proceso de inscripción en el Registro Público, una vez formalizado se comunicará mediante Hecho Relevante.

Quedando la Junta Directiva determinada de la siguiente manera:

- Fondo de Inversión Mercado Dinero Colones No Diversificado
- Fondo de Inversión Mercado Dinero Dólares No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Colones No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Dólares No Diversificado
- Fondo de Inversión Confianza BP Colones (No Diversificado)
- Fondo de Inversión Confianza BP Dólares (No Diversificado)
- Fondo de Inversión Popular Global Balanceado (No Diversificado)
- Fondo de Inversión Popular Crecimiento Mixto Colones No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Crecimiento Mixto Dólares No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario No Diversificado (FINPO Inmobiliario)
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta No Diversificado

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| Prospecto Anterior                                     |                | Prospecto Actual  |                |
|--|----------------|---|----------------|
| Jorge Eduardo Sánchez Sibaja                           | Presidente     | Eduardo Navarro Ceciliano<br>(Pendiente de inscripción en el Registro Nacional) | Presidente     |
| Nidia Solano Brenes                                    | Vicepresidenta | Nidia Solano Brenes   | Vicepresidenta |
| Alberto Valverde Flores<br>(Director independiente)    | Tesorero       | Alberto Valverde Flores<br>(Director independiente)                             | Tesorero       |
| Deybi Josué Méndez Brenes                              | Secretaria     | Deybi Josué Méndez Brenes   | Secretaria     |
| Allan Matarrita Chinchilla<br>(Director independiente) | Vocal          | Allan Matarrita Chinchilla<br>(Director independiente)                          | Vocal          |
| Ana Lorena Ramírez González                            | Fiscal         | Ana Lorena Ramírez<br>González  | Fiscal         |

- **Hecho relevante 05 de octubre de 2023**

**COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE**

CHR-3057

De conformidad con las disposiciones de información que señala la “Ley Reguladora del Mercado de Valores”, el “Reglamento sobre el Suministro de Información Periódica, Hechos Relevantes y otras Obligaciones de Información” y en el Acuerdo SGV-A-61 “Acuerdo sobre Hechos Relevantes” y sus posteriores reformas, presento a su conocimiento y por su medio al Mercado de Valores y Público en General el siguiente comunicado:

**Asunto: Aclaración sobre Comisión de Administración del Fondo de Inversión Popular Mercado de Dinero Dólares No Diversificado**

Nos permitimos aclarar al público inversionista que el día miércoles 6 de setiembre del 2023 se procedió a realizar a través del comunicado de Hecho Relevante CHR-2839, cambio en la comisión de administración del Fondo de Inversión Popular Mercado de Dinero Dólares (No Diversificado) haciendo indicación de que hasta el día 6 de setiembre el mismo aplicaba una comisión del 0.65%, siendo lo correcto que la comisión aplicada era de un 0.60%.

La comisión que aplica el mencionado fondo de inversión a partir del 7 de setiembre de 2023, fue correctamente consignada siendo de un 0.75% y se mantiene en vigencia.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

• **Hecho relevante 24 de octubre de 2023**

**COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE**

CHR-3144

De conformidad con las disposiciones de información que señala la “Ley Reguladora del Mercado de Valores”, el “Reglamento sobre el Suministro de Información Periódica, Hechos Relevantes y otras Obligaciones de Información” y en el Acuerdo SGV-A-61 “Acuerdo sobre Hechos Relevantes” y sus posteriores reformas, presento a su conocimiento y por su medio al Mercado de Valores y Público en General el siguiente comunicado:

**Asunto: Aclaración CHR-3032 Nombramiento de presidente de la Junta Directiva**

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. aclara que, las modificaciones solicitadas a los prospectos de los fondos de inversión administrados y comunicadas mediante Hecho Relevante CHR-3032 de fecha 2 de octubre 2023, se aplicarán hasta que se formalice el nombramiento del Sr. Eduardo Navarro Ceciliano en el Registro Público como Presidente en la Junta Directiva de Popular SAFI.

- Fondo de Inversión Mercado Dinero Colones No Diversificado
- Fondo de Inversión Mercado Dinero Dólares No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Colones No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Dólares No Diversificado
- Fondo de Inversión Confianza BP Colones (No Diversificado)
- Fondo de Inversión Confianza BP Dólares (No Diversificado)
- Fondo de Inversión Popular Global Balanceado (No Diversificado)
- Fondo de Inversión Popular Crecimiento Mixto Colones No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Crecimiento Mixto Dólares No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario No Diversificado (FINPO Inmobiliario)
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta No Diversificado

El nombramiento del Sr. Navarro Ceciliano se comunicará mediante Hecho Relevante hasta que se encuentre debidamente inscrito en el Registro Público.

• **Hecho relevante 30 de noviembre de 2023**

**COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE**

CHR-4296

De conformidad con las disposiciones de información que señala la “Ley Reguladora del Mercado de Valores”, el “Reglamento sobre el Suministro de Información Periódica, Hechos Relevantes y otras Obligaciones de Información” y en el Acuerdo

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

SGV-A-61 “Acuerdo sobre Hechos Relevantes” y sus posteriores reformas, presento a su conocimiento y por su medio al Mercado de Valores y Público en General el siguiente comunicado:

**Asunto: Nombramiento de Nueva Gerente General de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.**

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., comunica que mediante acuerdo N° JDSAFI-663-Acd- 527-2023-Art-1, tomado en la sesión ordinaria número 663, celebrada el día 29 de noviembre del 2023, acordó nombrar por tiempo indefinido a partir del 4 de diciembre del 2023 a la señora Dalianela Redondo Cordero, cédula tres -cero trescientos treinta y cinco -cero ochocientos cincuenta y nueve; Máster en Economía con énfasis en Banca y Mercado de Capitales; vecina de La Lima, Cartago.

Adicionalmente como consecuencia del concurso externo para el nombramiento de un Gerente General para Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., mediante el cual se nombró a la señora Dalianela Redondo Cordero, se procede a revocar partir del 4 de diciembre del 2023, el nombramiento del señor Luis Diego Jara Hernández, cédula cuatro -cero ciento cincuenta y dos -cero ochocientos dos, como Gerente General interino.

Es necesario indicar que se encuentra en proceso de actualización en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios el asentamiento del acta del nombramiento, lo cual se realizará una vez esté debidamente inscrito en el Registro Público, y se estará informando a través de Hecho Relevante.

- **Hecho relevante 11 de diciembre de 2023**

**COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE**

CHR-4357

De conformidad con las disposiciones de información que señala la “Ley Reguladora del Mercado de Valores”, el “Reglamento sobre el Suministro de Información Periódica, Hechos Relevantes y otras Obligaciones de Información” y en el Acuerdo SGV-A-61 “Acuerdo sobre Hechos Relevantes” y sus posteriores reformas, presento a su conocimiento y por su medio al Mercado de Valores y Público en General el siguiente comunicado:

**Asunto: Nombramiento de miembro de Comité de Inversiones.**

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A., comunica que, por activación del Plan de Sucesión, y en cumplimiento del Artículo 28. Comité de inversión y Artículo 28 Bis. Integración y requisitos del Comité de inversión del Reglamento General sobre Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión, acordó el nombramiento temporal

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

de la Sra. Selenia Umaña Navarro, cédula de identidad 1-00678-0784 como miembro del Comité de Inversión de Popular Sociedad de Fondos S. A. por un periodo de dos meses, lo anterior por el reciente nombramiento de la Sra. Dalianela Redondo Cordero como Gerente General de la sociedad, según fue comunicado en el Hecho Relevante CHR- 4296 del pasado 30 de noviembre del 2023.

Por lo tanto, la conformación del Comité de Inversión de Popular Sociedad de Fondos de Inversión es la siguiente:

| <b>Comité de Inversión</b>   |                       |
|--|-----------------------|
| Nidia Solano Brenes<br>(Vicepresidenta Junta Directiva Popular SAFI) | Presidenta            |
| Alberto Valverde Flores<br>(Tesorero Junta Directiva Popular SAFI)   | Miembro               |
| Dalianela Redondo Cordero<br>(Gerente General de Popular SAFI)       | Miembro               |
| Selenia Umaña Navarro<br>(Gerente de Negocios a.i.)                  | Miembro               |
| Bolívar Solórzano Granados<br>(Profesional independiente)            | Miembro independiente |
| Douglas Roberto Montero Arguedas<br>(Profesional independiente)      | Miembro independiente |

- **Hecho relevante 15 de diciembre de 2023**

**COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE**

CHR-4397

De conformidad con las disposiciones de información que señala la “Ley Reguladora del Mercado de Valores”, el “Reglamento sobre el Suministro de Información Periódica, Hechos Relevantes y otras Obligaciones de Información” y en el Acuerdo SGV-A-61 “Acuerdo sobre Hechos Relevantes” y sus posteriores reformas, presento a su conocimiento y por su medio al Mercado de Valores y Público en General el siguiente comunicado:

**Asunto: Ampliación al HR CHR-4357. Asunto: Nombramiento de miembro de Comité de Inversiones.**

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. Comunica que en referencia al hecho Relevante CHR-4296 de fecha 30 de noviembre de 2023, donde se informa del nombramiento de la Sra. Dalianela Redondo como la Gerente General, y el CHR-4357 de fecha 11 de diciembre 2023 por el nombramiento temporal de la Sra. Selenia Umaña Navarro, como miembro del Comité de Inversión de Popular Sociedad de Fondos S.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

A., debido a que el nombramiento de la nueva Gerente General se encuentra en proceso de actualización en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios, la actualización de los prospectos de los fondos de inversión administrados se realizará una vez esté debidamente asentado el nombramiento de la Gerencia General en el Registro Público, y se estará informando a través de Hecho Relevante.

Fondos de inversión administrados por Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A.:

- Fondo de Inversión Mercado Dinero Colones No Diversificado
- Fondo de Inversión Mercado Dinero Dólares No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Colones No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Dólares No Diversificado
- Fondo de Inversión Confianza BP Colones (No Diversificado)
- Fondo de Inversión Confianza BP Dólares (No Diversificado)
- Fondo de Inversión Popular Global Balanceado (No Diversificado)
- Fondo de Inversión Popular Crecimiento Mixto Colones No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Crecimiento Mixto Dólares No Diversificado
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario No Diversificado (FINPO Inmobiliario)
- Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta No Diversificado

**Hechos Subsecuentes:**

El pasado 11 de diciembre del 2023, por medio del oficio **GG-O-499-2023** la Gerencia General de Popular Sociedad de Fondos de Inversión solicitó el criterio de la Dirección Jurídica del Conglomerado Financiero del Banco Popular y de Desarrollo Comunal acerca de las implicaciones de la anulación de la sentencia del Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito de San José sobre el Expediente 17-002955-1027-CA así como sus efectos sobre la provisión que se tiene registrada en la contabilidad de manera que quede claro si el monto provisionado debe mantenerse o se procede a liquidar la contingencia contable.

El 03 de enero de 2024 se recibe el oficio DIRJ-003-2024 con respuesta de dicha dirección indicando lo siguiente:

“Al respecto, sobre las implicaciones de la anulación de la Sentencia del Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito Judicial de San José, número novecientos cincuenta, dictada a las once horas cincuenta minutos del veintiséis de junio de dos mil diecinueve, le indico, que conforme a la normativa laboral, mediante **Res: 2023000851** de las nueve horas cincuenta minutos del veintiuno de abril de dos mil veintitrés, la **SALA SEGUNDA DE LA CORTE SUPREMA DE JUSTICIA.**, acogió el recurso de casación interpuesto por la apoderada especial judicial de la sociedad, fundamentándose la alta cámara laboral, en que existió un vicio de nulidad absoluta, propiamente:



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

*“La parte actora nunca alegó, como causa de pedir, que el acuerdo fuera inválido por la inexistencia del estudio comparativo de salarios a nivel del mercado de la actividad desarrollada por la accionada o porque el monto resultante de la aplicación de aquel porcentaje sí se ajustará al promedio del mercado. Como se advierte, el tema debatido no fue objeto de análisis y decisión por parte del Juzgado. En consecuencia, tampoco media un pronunciamiento válido sobre el fondo del asunto, cuya legalidad pueda ser analizada por esta Sala, en atención a sus competencias legales*

En tal sentido, los efectos procesales de dicha nulidad generan que el expediente vuelve al Juzgado de Trabajo y deba dictarse una nueva sentencia de primera instancia, misma que debe ser emitida por un juez distinto al que dictó la primera, lo anterior por el principio de objetividad, la cual puede ser a favor o en contra de la sociedad.

En esta nueva sentencia, se debe observar lo resuelto por la Sala Segunda y es importante aclarar, que independientemente del fallo que se emita, sea declarando con o sin lugar la demanda, lo resuelto tiene nuevamente recurso de casación, el cual, es la impugnación prevista en asuntos de cuantía inestimable. Dicho de otra forma, el asunto podría volver a la Sala a un nuevo examen de casación y será con el dictado de este voto que el asunto fenezca, salvo que se concilie o bien que, una vez dictada la nueva sentencia, no sea recurrida, lo que implicaría que adquiriera firmeza la misma y por ende cosa juzgada material.

Ahora bien, sobre las implicaciones de la anulación de la sentencia del Juzgado de Trabajo, específicamente sobre el monto registrado contablemente, al haberse anulado la sentencia, este se puede excluir contablemente, siendo, que, una vez dictada la nueva sentencia, si esta fuera en contra, se vuelve a solicitar la provisión respectiva, de conformidad con el procedimiento de Provisión de procesos judiciales y administrativos del Conglomerado de mayo 2022.”

Dada la instrucción de la Dirección Jurídica, se procede en el mes de enero de 2024 a revertir la provisión por litigios que se tienen registrada por un monto de ¢ 61 771 957 acreditándolo como ingreso correspondiente al periodo 2024.

### **Popular Valores**

#### **Hechos Relevantes**

Mediante sesión ordinaria n° 6072 celebrada el 23 de enero de 2024 actuando en calidad de Asamblea de accionistas de Popular Valores Puesto de Bolsa, acordó nombrar a Shirley Gonzalez Mora como vicepresidenta y a la sra. Kimberly Grace Campbell McCarthy como tesorera de la Junta Directiva de Popular Valores para completar el periodo que inicio el dieciséis de noviembre de dos mil veintidós y concluye el quince de noviembre de dos mil veinticuatro quedando integrado de la siguiente manera el Órgano de Dirección:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| <b>Director</b>                   | <b>Cargo</b>          |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Raúl Espinoza Guido               | Presidente            |
| <b>Shirley González Mora</b>      | <b>Vicepresidenta</b> |
| Krizzia Coto Morales              | Secretaria            |
| <b>Kimberly Campbell McCarthy</b> | <b>Tesorera</b>       |
| Steven Gerardo Oreamuno Herra     | Vocal                 |
| Silvia Morales Jiménez            | Fiscal                |

**Hechos Subsecuentes:**

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2023 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

**Popular Pensiones**

**Hechos Relevantes**

Al 31 de diciembre del 2022 en los estados financieros se realiza un ajuste en la cuenta de la provisión para litigios por el Fondo Comisiones por un monto ¢500,000,000 a la estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2023 se realiza el ajuste total de la cuenta de Fondos Comisiones con el de estimar el 100% de la partida.

A partir del 01 de agosto del 2023, Popular Pensiones es el encargado de administrar el Fondo ROP erróneo según el oficio SP-A-77-2023, que se administra dentro del fondo ROPC, dispuesto por la SUPEN el 31 de julio de 2023.

Mediante sesión ordinaria n° 6072 celebrada el 23 de enero de 2024, la Junta Directiva actuando en calidad de asamblea de accionistas de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias acordó en su sesión ordinaria n.º6072, celebrada el 23 de enero de 2024 nombrar al Sr. Eduardo Navarro Ceciliano presidente de la Junta Directiva de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, para concluir el periodo que finaliza el 15 de noviembre de 2024, quedando este Órgano de Dirección integrado de la siguiente manera:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| Director                          | Cargo             |
|-----------------------------------|-------------------|
| <b>Eduardo Navarro Ceciliano</b>  | <b>Presidente</b> |
| Margarita Fernández Garita        | Vicepresidenta    |
| Adriana Céspedes Camacho          | Tesorera          |
| Víctor José Mora Schlanger        | Secretario        |
| Marcos Arce Cerdas                | Vocal 1           |
| Marvin de Jesús Sánchez Rodríguez | Vocal 2           |
| Randall Mata Castillo             | Vocal 3           |
| Alfonso Molina Rodríguez          | Fiscal            |

**Hechos Subsecuentes**

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2023 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

**2022**

**Banco popular**

**Hechos Relevantes:**

El Banco Popular mantiene un monto de estimación adicional en la cartera de crédito al 31-12-2022 por la suma de ¢58 399 360 725 de acuerdo con el siguiente detalle:

|   |          |                              |
|---|----------|------------------------------|
| Monto adicional estimación corriente  | ¢        | 30 829 723 117               |
| Monto adicional por estimación productos + de 180 días cuentas por cobrar Covid |          | 2 020 248 409                |
| Monto estimaciones contracíclicas   |          | 25 549 389 199               |
| <b>Total</b>  | <b>¢</b> | <b><u>58 399 360 725</u></b> |

- Mediante oficio DCAC-379-2020 del 04 de diciembre 2020 y DCAC-408-2020 del 31 de diciembre 2020, ambos de la División Contabilidad Analítica Corporativa se establece la creación de provisión por la suma de ¢3.758 millones al cierre del periodo 2020 para cubrir la indemnización de aquellos funcionarios que decidan acogerse durante el año 2021 a la movilidad laboral voluntaria o migración de salario bases más pluses a salario único.

Con corte al 31 de diciembre 2022 se ha realizado pagos por este concepto por la suma de ¢248 149 049.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- El BPDC mediante comunicado de Hecho Relevante DIRFC-202-2021 con fecha 13 de mayo de 2021, comunica registro y colocación de valores de la serie BP010 que pertenece al Programa de Emisión de Bonos colones BPDC 2020 autorizado por la Superintendencia General de Valores, mediante resolución SGV-R-3533, del 30 de junio del 2020; esta emisión BP010, es el primer bono verde estructurado por un emisor de oferta pública en Costa Rica para ser colocado en mercado local.

Este Bono es por un monto total de ¢50 mil millones de colones a 5 años plazo, vencimiento a mayo 2026, referenciado a la TRI de 6 meses + 300 pb (puntos base).

El monto colocado con corte al 31 de diciembre 2022 por este concepto corresponde a la suma de ¢50 000 000 000.

- En el mes de agosto 2022 el Banco Popular realiza emisión estandarizada por la suma de ¢50 105 000 000 según el siguiente detalle:

Registro y captación mediante contratos de suscripción en firme de dos emisiones:

|             |                   |                        |                            |                        |
|-------------|-------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Serie BP018 | ISIN CRBPDC0B7960 | por ¢56,000,000,000.00 | Captado ¢25,105,000,000.00 | Vencimiento 09/08/2024 |
| Serie BP019 | ISIN CRBPDC0B7978 | por ¢56,000,000,000.00 | Captado ¢25,000,000,000.00 | Vencimiento 09/08/2027 |

| NOMBRE DE LA EMISIÓN BP019                                  | BP018  |
|---|--|
| PROGRAMA AL QUE PERTENECE LA EMISIÓN                        | PROGRAMA DE EMISION DE BONOS COLONES BPDC 2020 |
| FECHA Y NÚMERO DE RESOLUCIÓN DE OFERTA PÚBLICA DEL PROGRAMA | SGV-R-3533 de 30 de marzo de 2020              |
| CLASE DE INSTRUMENTO  | BONOS  |
| MONTO Y MONEDA DE LA EMISIÓN                                | 56 000 000 000 COLON (COSTA RICA)              |
| CÓDIGO ISIN   | CRBPDC0B7960                                   |
| FECHA DE EMISIÓN  | 9/8/2022                                       |
| FECHA DE VENCIMIENTO  | 9/8/2024                                       |
| PLAZO   | 2 AÑOS   |
| DENOMINACIÓN O VALOR FACIAL                                 | 5 000 000 COLON (COSTA RICA)                   |
| TASA DE INTERÉS BRUTA                                       | 9,65%  |
| FACTOR DE CÁLCULO   | 30/360   |
| PERIODICIDAD  | SEMESTRAL                                      |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|   |  |
|---|--|
| NOMBRE DE LA EMISIÓN  | BP019  |
| PROGRAMA AL QUE PERTENECE LA EMISIÓN                        | PROGRAMA DE EMISION DE BONOS COLONES BPDC 2020 |
| FECHA Y NÚMERO DE RESOLUCIÓN DE OFERTA PÚBLICA DEL PROGRAMA | SGV-R-3533 de 30 de marzo de 2020              |
| CLASE DE INSTRUMENTO  | BONOS  |
| MONTO Y MONEDA DE LA EMISIÓN                                | 56 000 000 000 COLON (COSTA RICA)              |
| CÓDIGO ISIN   | CRBPDC0B7978                                   |
| FECHA DE EMISIÓN  | 9/8/2022                                       |
| FECHA DE VENCIMIENTO  | 9/8/2027                                       |
| PLAZO   | 5 AÑOS   |
| DENOMINACIÓN O VALOR FACIAL                                 | 5 000 000 COLON (COSTA RICA)                   |
| TASA DE INTERÉS BRUTA                                       | 10,65%   |
| FACTOR DE CÁLCULO   | 30/360   |
| PERIODICIDAD  | SEMESTRAL                                      |

- El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante artículo 5, del acta de la sesión 1640-2021, celebrada el 28 de enero de 2021 procedió con la aprobación del Reglamento de Gestión del Fondo de Garantía y de otros Fondos de Garantía (OFG) el cual rige tres meses después de su publicación en el diario oficial La Gaceta. Publicado en el Alcance 23 a La Gaceta 22 del miércoles 3 de febrero del 2021.

El FGD dispone del uso contingente de una porción equivalente al dos por ciento (2,0%) del total de los pasivos sujetos a EML o reserva de liquidez de cada una de las entidades contribuyentes. Esos recursos son considerados como garantía del Fondo y se utilizarán para cubrir el pago directo de los depósitos garantizados o para apoyar un proceso de resolución cuando los recursos del respectivo compartimento al que pertenece la entidad contribuyente sean insuficientes para asistir a la resolución o al pago de los depósitos, hasta por el monto faltante, conforme así lo instruya el CONASSIF. Las entidades contribuyentes sujetas a la reserva de liquidez deberán mantener en el Fideicomiso de Garantías del Sistema de Pagos del Banco Central, valores y depósitos por una cuantía equivalente al dos por ciento (2,0%) de los pasivos sujetos a la reserva de liquidez. El BPDC debe constituir esta garantía, trasladando al Fideicomiso de Garantías del Sistema de Pagos del Banco Central, el 2% del total de sus depósitos y captaciones, exceptuando los depósitos en cuenta corriente que están sujetos a encaje, a partir de títulos valores de la mejor calidad crediticia.

Con respecto a este ítem el Banco Popular mantiene para este fondo de garantía un monto por 61 661 040 330,76 al 31 de diciembre 2022 el cual se mantiene en la cuenta 129-90 como inversiones restringidas

Con respecto al el 2% del EML o reserva de liquidez, según corresponda, en las cuentas contables creadas en el Plan de Cuentas para dicho fin el Banco Popular al 31 de diciembre 2022 mantiene la suma de ¢1 837 952 524,27 cuyo saldo se encuentra en la cuenta contable 116-29.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Según comunicado realizado mediante CONASSIF el 10 de noviembre del año 2021 CNS-1698/08 el cual hace referencia a la Resolución SGF-3103-2021 del 29 de octubre de 2021, emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir del 1º de noviembre de 2021, inclusive, deberá suspenderse el registro contable como ingresos de la entidad, del devengo de intereses por más de 180 días, lo cual ha generado en el año 2022 la no contabilización de ingresos por este concepto por la suma de ¢221 283 388,76
- En el mes de setiembre del 2021 Mediante oficio DIRJ-SUB-106-2021 remitido por la Dirección de Consultoría Jurídica se informa que la Superintendencia General de Entidades Financieras. Órgano Decisor Sancionador, ODP-BP-SBD-003-2019 seguido contra el Banco Popular y de Desarrollo Comunal mediante resolución de las 13 horas del 16 de setiembre del año 2021 No. SGF-2683-2021 le impuso una multa equivalente al 0.5% del patrimonio al mes de diciembre 2015, lo cual generó el registro de una provisión en el rubro de litigios por la suma de 2 684 506 040.

Mediante oficio DIRJ-SUB-0083-2022 remitido por la Dirección Jurídica se indica que según resolución del CONASSIF CNS-1709/09 del 21 de enero del 2022, dispuso en firme:

“... declarar con lugar el recurso de apelación planteado por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal contra la resolución SGF-2683-2021, del 16 de setiembre de 2021, dictada por la Superintendencia General de Entidades Financieras, revocándose la sanción establecida en ella por haberse dictado en contravención de los Principios de Intimación e Imputación y, en consecuencia, haberse violentado el Principio de Defensa y del Debido Proceso contemplados en el artículo 41 de la Constitución Política y adicionalmente haberse violentado el Principio de la Norma más favorable. En consecuencia, lo procedente es absolver de toda responsabilidad al Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Asimismo, se resolvió dar por agotada la vía administrativa.”

Lo anterior origina que en el mes de enero 2022 se proceda con la disminución de la provisión de litigios que tiene el Banco Popular para cubrir dicho proceso y en su defecto la generación de ingreso por la suma de ¢2 684 506 040.

- Al 31 de diciembre del 2021 se mantenía una provisión para el pago del incentivo del Balance Score Card y el mes de mayo 2022 se procedió a realizar la cancelación a aquellos funcionarios que cumplieron con los indicadores establecidos para tales efectos y el registro como ingresos del exceso según el siguiente detalle:

|                               | <b>Provisión BDP</b>    | <b>Cargas Patronales</b> |
|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>Saldo al 31-12-2021</b>    | <b>2 868 000 000,00</b> | <b>1 147 000 000,00</b>  |
| Monto pagado en mayo 2022     | 1 082 535 444,00        | 429 996 657,00           |
| Monto liquidado como ingresos | 1 585 464 556,00        | 637 003 343,00           |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|   |                         |                  |
|---|-------------------------|------------------|
| Monto total liquidado como ingresos                                       | 1 585 464 556,00        | 1 067 000 000,00 |
| <b>Suma total de ingreso incluyendo provisión BDP y Cargas Patronales</b> | <b>2 652 464 556,00</b> |                  |

Nota: Se realiza un cambio en esta nota con respecto a la presentada en estados financieros anteriores para una mayor comprensión de los lectores

- En el mes diciembre 2022 mediante acuerdo No.40-art 03 Acd.03 ALCO- 2022 se establece, “Autorizar la liquidación contable contra resultados del período de los siguientes rubros, correspondientes a los remanentes de las cuentas contables asociadas a los contratos colectivos de las pólizas de vida, desempleo e incendio, identificados al 31 de diciembre del 2018, los cuales cumplen con las condiciones consultados a SUGEF”

En acatamiento del acuerdo mencionado se procedió con la liquidación de los saldos prescritos en las cuentas de pasivo por concepto de pólizas contra resultados, lo cual originó un registro en total en ingresos por la suma de ¢4.180.283.539 según se detalla en el siguiente cuadro:

| Cuenta de pasivo | Cuenta de ingresos | Monto en dólares | Monto en colones     |
|------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| 242-09-1-00-01   | 539-99-1-00-93     | 0                | 439 259 817          |
| 242-09-1-00-02   | 539-99-1-00-93     | 0                | 263 831 339          |
| 242-09-1-00-21   | 539-99-1-00-93     | 0                | 124 974 599          |
| 243-99-1-00-04   | 524-99-1-00-04     | 0                | 1 058 111 484        |
| 242-09-2-00-01   | 539-99-2-00-93     | 179 561          | 106 120 362          |
| 242-09-2-00-02   | 539-99-2-00-93     | 3 645 241        | 2 154 337 307        |
| 242-09-2-00-11   | 539-99-2-00-93     | 43 773           | 25 869 997           |
| 242-09-2-00-21   | 539-99-2-00-93     | 13 162           | 7 778 636            |
|                  | <b>Total</b>       | <b>3 881 737</b> | <b>4 180 283 539</b> |

- En el mes diciembre 2022 mediante acuerdo No.40-art 02 Acd.02 ALCO- 2022 se establece, “Autorizar la liquidación contable contra resultados del período la partida por concepto de remanente del servicio de Puntos de Venta VISA, acumulado al corte de octubre 2016 por la suma de ¢4 547 388 418; contenido económico que se encuentra contablemente registrado en la cuenta pasiva 242-99-1-00-62 Puntos de Venta VISA.”
- En acatamiento del acuerdo mencionado se procedió con la liquidación de los saldos prescritos en la cuenta 242-99-1-00-62 lo que generó una afectación contra ingresos por la suma de ¢4 547 265 966.
- En el mes de diciembre 2022 se efectúa ajuste por revaluaciones de edificios y terrenos lo cual hace que se presente una disminución en la cuenta de activo y de patrimonio por ese concepto por la suma de ¢4 890 363 248.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- En el mes de diciembre 2022 se procede con el registro de impuesto diferido sobre cuentas de provisiones lo cual genera aumento en la cuenta de activo por ese concepto y utilidades acumuladas de periodos anteriores por la suma de ¢4 066 066 737.
- Entre los meses de agosto a diciembre del año 2022 el Banco Popular realiza captaciones estandarizadas de acuerdo con el siguiente detalle:

| Serie | ISIN         | MONTO DE LA SERIE  | Tipo de valor | Moneda  | Monto Colocado     | Monto disponible   | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Plazo     | Tasa facial |
|-------|--------------|--------------------|---------------|---------|--------------------|--------------------|---------------|-------------------|-----------|-------------|
| BP018 | CRBPDC0B7960 | ¢56,000,000,000.00 | Bonos         | Colones | ¢25,105,000,000.00 | ¢30,895,000,000.00 | 9/8/2022      | 9/8/2024          | 2 años    | 9.65%*      |
| BP019 | CRBPDC0B7978 | ¢56,000,000,000.00 | Bonos         | Colones | ¢25,000,000,000.00 | ¢31,000,000,000.00 | 9/8/2022      | 9/8/2027          | 5 años    | 10.65%*     |
| BP020 | CRBPDC0B7986 | ¢10,000,000,000.00 | Bonos         | Colones | ¢10,000,000,000.00 | ¢0.00              | 12/10/2022    | 12/10/2032        | 10 años   | 12.36%*     |
| BP021 | CRBPDC0B7994 | ¢6,000,000,000.00  | Bonos         | Colones | ¢6,000,000,000.00  | ¢0.00              | 4/11/2022     | 4/11/2033         | 11 años   | 12.47%*     |
| BP022 | CRBPDC0B8000 | ¢5,000,000,000.00  | Bonos         | Colones | ¢5,000,000,000.00  | ¢0.00              | 17/11/2022    | 17/11/2027        | 5 años    | 12.00%*     |
| BP023 | CRBPDC0B8018 | ¢4,000,000,000.00  | Bonos         | Colones | ¢4,000,000,000.00  | ¢0.00              | 23/12/2022    | 14/12/2027        | 1791 días | 12.00%*     |

- El Banco implementó una estrategia de mantener fija las tasas de interés de la cartera de crédito expuesta al riesgo de tasas por un periodo de tres meses, todo esto como una medida para coadyuvar a la clientela a sobrellevar el impacto en los movimientos al alza de la Tasa Básica Pasiva que se ha venido presentando en los últimos meses; y a su vez, con dicha estrategia se mantiene el control de saldo en mora mayor a 90 días y de los saldos expuestos a clientes que les aplica la denominada Ley de Usura.
- Se mantiene un monitoreo constante de las cancelaciones anticipadas que afectan el saldo de cartera, y de los clientes con alto nivel de endeudamiento, lo cual ha permitido implementar diferentes estrategias para la atracción y retención de clientes.
- Se analizan propuestas de cambios a los productos de las diferentes bancas con un enfoque basado en riesgos, utilizando criterios técnicos que permitan crear y mejorar productos con un apetito de riesgo controlado.
- Se da continuidad al control de la cartera de clientes que acceden a la Facilidad Crediticia del Banco Central para la reactivación comercial de los clientes del Banco.
- Adicionalmente, se debe hacer mención que en el mes de octubre se envió a SUGEF el primer informe referente al cálculo paralelo de estimaciones bajo la nueva normativa “Reglamento sobre Cálculo de Estimaciones Crediticias”, que entrará en vigencia en enero de 2024, la cual, solicita el cálculo de las estimaciones bajo esta nueva normativa y la actual, y realizar reportes trimestrales, a partir del mes de octubre con el cierre del mes de setiembre.
- En este sentido, con las cifras al cierre de setiembre de 2022 se tendría un “ahorro” (a favor) en estimaciones en torno a los ¢27 842 077 640,69 comparando el cálculo en ambas normativas.



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- En el riesgo de mercado, a finales del 2022 las presiones inflacionarias comenzaron a ceder y han confirmado que el máximo de la inflación global fue alcanzado en junio. Cuando observamos las causas de este retroceso observamos un mercado de materias primas que ha retrocedido de manera sostenida y una mejor situación de las cadenas de suministro global que han visto una mejora sustancial en el precio medio del contenedor. Estos elementos han disminuido de forma importante los shocks de oferta que son los que han afectado a la mayoría de las economías del mundo.
- La inflación en Estados Unidos ha alcanzado un 7.1 en el mes de diciembre y sigue mostrando señales de que van a continuar retrocediendo. Lo anterior ha traído una relativa estabilidad a los mercados especialmente a los mercados de tasas de interés quienes especulan que la reserva federal (FED) podría estar muy cerca de finalizar el ciclo de subidas de la tasa de interés.
- Por otro lado, según la edición más reciente del informe Perspectivas económicas mundiales del Banco Mundial, el crecimiento mundial se está desacelerando marcadamente debido a la elevada inflación, el aumento de las tasas de interés, la reducción de las inversiones y las perturbaciones causadas por la invasión de Rusia a Ucrania. El Banco mundial prevé que la economía mundial crecerá un 1.7% en el 2023 y un 2.7 en el 2021.
- Según esta institución la fuerte desaceleración del crecimiento será generalizada: los pronósticos se corregirán a la baja para el 95 % de las economías avanzadas y para casi el 70 % de los mercados emergentes y las economías en desarrollo.
- El Banco mundial prevé que el crecimiento de las economías avanzadas se desacelerará del 2,5 % en 2022 al 0,5 % en 2023. En las últimas dos décadas, las desaceleraciones de esta magnitud han sido la antesala de una recesión mundial. En Estados Unidos, el crecimiento caerá al 0,5 % en 2023, 1,9 puntos porcentuales por debajo de los pronósticos anteriores y el desempeño más deficiente fuera de las recesiones oficiales desde 1970. En 2023, se espera la zona del euro no registre crecimiento, lo que representa una revisión a la baja de 1,9 puntos porcentuales. China crecerá un 4,3 %, es decir, 0,9 puntos porcentuales por debajo de los pronósticos anteriores.
- En la economía nacional, para el cuarto trimestre del año, de acuerdo con las cifras del Índice Mensual de Actividad Económica con corte al mes de noviembre, se ha moderado la recuperación observada entre 2021 y 2022, más de un año después de iniciada la pandemia. La variación interanual del índice se ha mantenido cercana al 3,0% durante todo el segundo semestre, cifra muy cercana al promedio observado durante los años 2016 a 2019 (2,9%). Por otro lado, la variación de promedios de 12 meses, que contabiliza la evolución del crecimiento durante 2021, mantiene su tendencia a la baja y se ubicó en 5,0% al cierre de noviembre.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Con respecto a las actividades económicas, se observa una moderación en términos generales, con las excepciones de los sectores de información y comunicaciones (creciendo 13,0% interanual) y actividades profesionales (creciendo 11,7% interanual). Sectores como los de transporte y turismo (alojamiento y restaurantes) se moderaron luego de la fuerte recuperación observada hasta mediados del año 2022; mientras que transporte logró rebasar el nivel de febrero 2020, el sector de turismo pierde impulso y no llega al nivel pre-pandemia, ubicándose aproximadamente 10% por debajo de dicho nivel. Finalmente, se encuentran en terreno negativo los sectores de construcción, agricultura y administración pública.
- Con respecto a las cifras fiscales a noviembre del presente año, el Gobierno destaca que se cumplen las metas pactadas con el Fondo Monetario Internacional. Los resultados observados a falta de un mes para cerrar el año 2022 indican un superávit primario de 2,3% del PIB, mientras que el déficit financiero es de 2,0% del PIB, para una mejora -en ambos casos- cercana a dos puntos porcentuales respecto a lo observado doce meses atrás. Para lograr estos resultados, es importante el aporte de los impuestos directos, con un crecimiento de 18,8%, proveniente principalmente de personas jurídicas, mientras que, por el lado de los egresos, el gasto corriente se contrajo como porcentaje del PIB, en la suma equivalente a 0,8 puntos porcentuales.
- El tipo de cambio promedio negociado en Monex cerró la última sesión del año en ¢597,34, aunque dicho precio ha seguido cayendo, hasta ubicarse en ¢573,98 el viernes 13 de enero. De acuerdo con estas cifras, la apreciación del colón para el año 2022 se ubicó en 7,01%, mientras que la interanual a la fecha de entrega de este informe se ubica en 9,62%. Asimismo, se han incrementado en forma considerable los montos negociados en el mercado mayorista, superando la cifra de \$30 millones por día (según promedio móvil de tres meses). Este comportamiento viene acompañado de un fuerte superávit de las ventanillas bancarias, estabilizándose en niveles que no se han visto desde el año 2008, cuando el Banco Central inició la publicación de esta información.
- Con respecto a la inflación medida por el Índice de Precios al Consumidor, al cierre del año 2022 se ubicó en 7,88%, no solo moderando su crecimiento, sino que también disminuyendo (el índice cayó en los meses de setiembre y octubre) desde el máximo observado de 12,13%. En forma similar, también se ha moderado la variación interanual del índice subyacente IEF (excluye algunas materias primas, pasando del máximo de 6,24% a 4,29%). En ausencia de choques importantes, los fuertes incrementos del IPC durante el primer semestre de 2022 deberían generar tasas de variación moderadas para los meses por venir.
- El Banco ha continuado con un seguimiento continuo de los eventos a nivel internacional y local tratando siempre de anticipar los aspectos que puedan afectar las decisiones del Conglomerado BPDC. A nivel de mercado se ha continuado con las capacitaciones de entorno a juntas directivas, clientes y a nivel interno de nuestra institución. Así mismo se continuo con el seguimiento de manera mensual de los indicadores del perfil de riesgo de cada uno de los fondos administrados a nivel

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Conglomerado, de manera de actualizar las distintas alertas que puedan ir generando los distintos fondos de mercado conforme seguimos en este proceso de una transición hacia un nuevo equilibrio de las tasas de interés. Por otra parte, se ha continuado con la modelación de la tasa de política monetaria para medir su impacto sobre la tasa básica y su efecto en la morosidad del sistema financiero y así evaluar las medidas que se deban tomar sobre la cartera de clientes del BPDC para garantizar la sostenibilidad de largo plazo del negocio

- En el riesgo de tasas de interés, el ritmo de crecimiento de los agregados monetarios ha tendido a moderarse y se mantienen los ajustes al alza en la TPM por parte del Banco Central de Costa Rica. Lo cual es razonable tras el proceso de transición de salida de la Pandemia COVID-19 y la guerra entre Rusia y Ucrania, que ha provocado que la economía internacional vea agudizado los riesgos como el incremento en el nivel general de precios, el precio del petróleo y de las materias primas. Aunque en el último trimestre del año dichos ajustes pareciera haber llegado a su nivel máximo, aunque se mantiene la expectativa de menor crecimiento de la economía, lo cual generó una reversión en la tendencia del nivel general de precios y en las expectativas de inflación.
- Por su parte a nivel de la economía local, se atraviesa por un proceso de expectativas de ajuste al alza en las tasas de interés provocado por el incremento en el nivel general de precios, con un alto componente externo dados los factores citados, esto ha contribuido a que los premios por invertir en colones se corrijan y mitigue el efecto de dolarización del ahorro que a su vez disminuye la presión en el mercado cambiario.
- Por tanto, el escenario esperado de tasas según la estructura de balance que mantiene la entidad requiere una gestión proactiva del negocio para este riesgo de forma tal que atenúe los efectos en el margen de intermediación, para ello se está trabajando en la búsqueda de la mejor estrategia de corrección de tasas principalmente en la estructura activa no referenciada que mitigue este riesgo.
- En lo que respecta al tipo de cambio, sobresale su tendencia de mercado al alza hacia el cierre de 2021 y el primer semestre del 2022, aunque en segundo semestre del año varió su tendencia a la baja y registra una marcada apreciación hacia el cierre del año, al respecto, se debe recordar que el Banco Popular mantiene como estrategia un balance en dólares neutro, lo cual le permite mantener una cobertura natural y con esto que el tipo de cambio desde el punto de vista de valoración de activos y pasivos no genere ganancias o pérdidas significativas.
- En el año 2022, el ritmo de crecimiento de los agregados monetarios ha tendido a moderarse. Lo cual es razonable tras el proceso de transición de salida de la Pandemia COVID-19 y la menor incertidumbre generada, sin embargo, desde el I trimestre del año en curso, la Guerra entre Rusia y Ucrania, generó que la economía internacional agudizara los riesgos, entre ellos el incremento en el nivel general de precios, producto de los altos precios del costo de transporte, el aumento en precio del petróleo y de las

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

materias primas. Como medidas para controlar los desequilibrios macroeconómicos de estabilidad de precios los Bancos Centrales decidieron endurecer su postura de política monetaria, lo cual ha generado un ajuste al alza en las tasas de mercado.

- Por lo anterior, la liquidez del Sistema Financiero Nacional, específicamente en el cuarto trimestre del año 2022 crece a una tasa interanual del 2,33%, una tasa mucho menor al 7,04% que registro en el mismo periodo del año anterior. Por moneda la liquidez crece a un ritmo del 2,41% en colones y un 3,09% en dólares colonizados y un 5,95% en dólares, el menor crecimiento de la liquidez principalmente en colones se asocia al proceso recuperación económica del país, el cual registra un crecimiento del 3,16% en el Índice Mensual de Actividad Económica al cierre de noviembre del 2022.
- Durante el año, se observó una preferencia de los agentes económicos por instrumentos en moneda extranjera, sin embargo, dicha condición cambio a partir del segundo semestre donde la composición del cuasidinero paso de un 53,99% a 54,50% en moneda local y de un 46,01% a un 45,50% en moneda extranjera, si se compara noviembre de 2022 a noviembre 2021.
- El comportamiento de los ahorrantes es coherente con los valores positivos que presentó el premio por invertir en moneda nacional desde mediados del año anterior. Esos altos niveles del premio son consecuencia tanto de las altas tasas de interés en colones, así como de la baja en las expectativas de devaluación en el tipo de cambio.
- La expectativa de crecimiento de la liquidez del SFN y el efecto en el Banco, plantea escenarios con menos margen de maniobra y menor crecimiento, tras la salida de la Pandemia por el COVID-19 y la suma de factores principalmente externos, como el elevado precio de las materias primas en los mercados internacionales, los problemas en las cadenas de suministros producto de los cuellos de botella en los servicios de transporte marítimo y el conflicto entre Rusia y Ucrania que ha llevado a un marcado aumento y dinamización de la inflación durante el año 2022.
- El efecto de la inflación importada, la reducción de la brecha de producto a nivel interno y las expectativas en el mercado cambiario aunque este efecto cambio en el segundo semestre del año, han conllevado a que el BCCR estableciera un ajuste al alza en la TPM de 825 pb, lo anterior como medida de estabilización en los precios para cumplir con las metas de inflación, por lo que durante el año 2023 éste será uno de los elementos a los que se le debe dar seguimiento por el efecto de ajuste al alza que esto pueda generar en las tasas de mercado en el mediano y largo plazo y el efecto del lado del costo de fondeo para la Entidad.
- Por otra parte, como factores positivos, sobresale que las finanzas públicas mostraron resultados favorables en el año 2022.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Bajo los elementos señalados anteriormente, se mantiene la decisión de darle seguimiento a las señales de alerta como el VaR de las cuentas corrientes y ahorro voluntario, la concentración de clientes, las salidas máximas y el factor de tasa de renovación en las captaciones a plazo; además, se establecieron los indicadores de las brechas de liquidez, el Indicador de Cobertura de Liquidez, el indicador Coeficiente de Financiación Estable Neta (NSFR), con el fin de seguir complementando y robusteciendo el manejo y seguimiento de los flujos de efectivo de la institución, frente a los riesgos que se están evidenciando en la actualidad que pueden tener impactos en la gestión de la liquidez tanto operativa como estructural del Banco.
- Se siguen generando evaluaciones de riesgos operativo por procesos a nivel Banco, junto con análisis de riesgos de nuevos productos, servicios, canales, estructura, entre otros. Seguimiento de ejecución de planes de mitigación resultantes.
- El proceso de transformación digital es uno de los pilares del desarrollo futuro del Banco, por lo que requiere un proceso de gobernanza robusto y ágil, que permita un desarrollo de los proyectos y en los plazos requeridos.
- Definición y seguimiento de ejecución de planes de acción para atender brechas de vulnerabilidades o amenazas de ciberseguridad.

**Hechos subsecuentes:**

- Como hechos subsecuentes se tienen que para el presente año se deben realizar gestiones para atender requerimientos de análisis de impacto de cambios normativos de SUGEF, específicamente para los Acuerdo SUGEF 3-06 y el Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias, aunque los mismos se deben atender para el segundo semestre del año.
- Por otro lado, se realizaron los ajustes establecidos en el oficio CNS-1776-13 relacionado con el Reglamento sobre límites a las operaciones activas directas e indirectas de una entidad supervisada, Acuerdo SUGEF 4-22, el cual comenzó a regir a partir del 01 de enero 2023.
- Finalmente, se realizaron escenarios del impacto que podría tener en las estimaciones normativas la aplicación de los ajustes establecidos en el oficio CNS-1775-07 para los deudores de cartera de crédito del Grupo 2, con esto, se espera tener un “ahorro” en estimaciones de aproximadamente ¢8.000.000.000.
- A partir del 1° de enero 2023 comienza a regir la normativa emitida por El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero CNS 6-18 la cual sustituye la norma CONASSIF 6-18, entre las principales modificaciones están las siguientes:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en los artículos 5 y 6 de las actas de las sesiones 1759-2022 y 1760-2022, celebradas el 26 de setiembre del 2022, dispuso:

**[16a]** Reformar el primer párrafo del artículo 2:

*“Las disposiciones incluidas en este Reglamento son aplicables a las entidades y empresas sujetas a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a las controladoras y entidades de los grupos y Conglomerados financieros; a los fondos administrados por éstos, a los fideicomisos y fondos de administración que utilicen en la realización de actividades de intermediación financiera, así como a los emisores no financieros o vehículos de propósito especial autorizados por SUGEVAL para hacer oferta pública de valores.”*

**[16b]** Modificar el párrafo final del artículo 29:

*“En el caso de empresas del grupo o Conglomerado, las controladoras deberán presentar los estados financieros auditados de esas empresas en el mismo plazo de presentación de los estados financieros auditados de la controladora.”*

**[16c]** Modificar los Anexos 1, 2 y 4.

Publicado en el Alcance 222 a La Gaceta 198 del martes 18 de octubre de 2022.

### **Popular Seguros**

#### **Hechos Relevantes**

d. COVID-19:

De acuerdo al Decreto 43650 “declaratoria de la cesación del estado de emergencia Decreto 42227”, publicado el pasado 17 de agosto 2022 en el Diario Oficial La Gaceta, el cual derogó la declaratoria de emergencia por la pandemia provocada por el Covid-19, la organización procedió a valorar y ajustar las siguientes medidas y recomendaciones en concordancia con los protocolos del Ministerio de Salud, las cuales entraron en vigencia a partir de dicha publicación.

Por lo anterior se mantienen algunas recomendaciones en materia de salud, además de la coordinación de la Gerencia General Corporativa, Subgerencias de Negocios, Subgerencia de Operaciones, Dirección General, Dirección de Riesgo Corporativo, Dirección Financiera Corporativa, entre otras instancias; para la valoración y oportuna atención de situaciones que pongan en riesgo el Conglomerado.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Vale mencionar la circular emitida con alcance Conglomerado el 25 de agosto del presente año por parte de la Dirección Capital Humano (circular DIRCH-CR-0011-2022), adjuntando el documento “Lineamientos para el manejo de casos sospechosos de COVID-19 en el BP”, el cual considera las diferentes instrucciones y recomendaciones emitidas por las Autoridades de Salud del Gobierno Central y hace énfasis en la responsabilidad individual y colectiva de contribuir en el control de la propagación de la pandemia, tanto en el entorno laboral como el personal.

Por su parte se continua con el monitoreo periódico de los indicadores financieros de Popular Seguros con énfasis en los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativos. Igualmente, a los planes de continuidad de las operaciones considerando los procedimientos relacionados con la continuidad de los servicios de tecnología de información, de las operaciones comerciales, administrativas financieras y de control operativo.

e. Nombramientos:

- Mediante acuerdo de Junta Directiva JDPS-374-Acd-265-2022-Art-2b de fecha 28 de julio de 2022 se nombra por plazo indefinido a partir del 27 de julio de 2022 en el puesto de Gerente General de Popular Seguros a la Sra. Johanna Montero Araya.
- Con oficio SGS-0617-2022 del 24 de agosto de 2022 y de conformidad con lo que establece la Reforma de los artículos 1, 2 incisos a y c, 3 y 15, así como Títulos II y IV del Decreto Ejecutivo 43628-H “REFORMA AL REGLAMENTO PARA REGULAR LA PARTICIPACIÓN DE LOS SUJETOS FISCALIZADOS EN EL FINANCIAMIENTO DEL PRESUPUESTO DE LAS SUPERINTENDENCIAS”, publicado en el diario oficial La Gaceta, Alcance N°178, Gaceta N°158 del 22 de agosto de 2022, la Superintendencia de Seguros (SUGESE) procedió con la comunicación de los cobros parciales que deberán ser efectuados por Popular Seguros durante el periodo 2022, a razón del cobro por los servicios de supervisión que realiza la superintendencia.
- Mediante oficio SGS-0690-2022 del 12 de setiembre de 2022 se solicita la previsión de los recursos económicos de dicha contribución para el periodo 2023.

**Hechos Subsecuentes:**

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2022 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión**

**Hechos Relevantes**

**Cuarto trimestre de 2022**

- **Hecho relevante 11 de octubre de 2022:**

**Gobierno Corporativo**

De conformidad con las disposiciones de información que señala la “Ley Reguladora del Mercado de Valores”, el “Reglamento sobre el Suministro de Información Periódica, Hechos Relevantes y otras Obligaciones de Información” y en el Acuerdo SGV-A-61 “Acuerdo sobre Hechos Relevantes” y sus posteriores reformas, presento a su conocimiento y por su medio al Mercado de Valores y Público en General el siguiente comunicado:

**Asunto: Cambio en la Conformación del Comité de Inversión de Popular SAFI**

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., comunica que mediante acuerdo N° 388 de la Sesión Ordinaria N° 613 de la Junta Directiva de Popular Sociedad de Fondos de Inversión celebrada el jueves 06 de octubre del 2022 se acordó por unanimidad modificar la conformación de los miembros del Comité de Inversiones de la Sociedad, quedando determinado de la siguiente manera:

Fondo de Inversión Mercado Dinero Colones No Diversificado

Fondo de Inversión Mercado Dinero Dólares No Diversificado

Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Colones No Diversificado

Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Dólares No Diversificado

Fondo de Inversión Confianza BP Colones (No Diversificado)

Fondo de Inversión Confianza BP Dólares (No Diversificado)

Fondo de Inversión Popular Inmobiliario No Diversificado (FINPO INMOBILIARIO)

Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta No Diversificado

| Estructura Organizacional Comité de Inversión                                       |              |  |            |
|---|--------------|--|------------|
| Prospecto Actual  |              | Prospecto Modificado   |            |
| Silvia Gabriela Morales Jiménez<br>(vicepresidenta Junta Directiva<br>Popular SAFI) | Coordinadora | Nidia Solano Brenes<br>(Tesorera Junta Directiva<br>Popular SAFI)            | Presidenta |
| Tatiana Loaiza Rodríguez (secretaria<br>Junta Directiva Popular SAFI)               | Miembro.     | Jorge Eduardo Sánchez Sibaja<br>(presidente Junta Directiva<br>Popular SAFI) | Miembro    |



CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los demás miembros del Comité de Inversión se mantienen sin cambio alguno.

Las modificaciones indicadas en este comunicado de hecho relevante no dan al inversionista el derecho a solicitar el reembolso de sus participaciones sin comisión de salida ni costo alguno.

• **Hecho relevante 08 de diciembre de 2022:**

**COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE**

**Características, condiciones y colocación de la emisión o fondo**

De conformidad con las disposiciones de información que señala la “Ley Reguladora del Mercado de Valores”, el “Reglamento sobre el Suministro de Información Periódica, Hechos Relevantes y otras Obligaciones de Información” y en el Acuerdo SGV-A-61 “Acuerdo sobre Hechos Relevantes” y sus posteriores reformas, presento a su conocimiento y por su medio al Mercado de Valores y Público en General el siguiente comunicado:

**Asunto: Cambio en Comisiones de Administración de Fondos Administrados por Popular SAFI**

**Asunto:** 1.60. Cualquier otro hecho que produzca o pueda producir influencia positiva o negativa en la marcha de la empresa, en sus valores o en la oferta de ellos.

Por este medio Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., informa que, a partir del viernes 9 de diciembre del 2022, se procederá a modificar la Comisión de Administración del Fondo de Inversión Popular Mercado de Dinero colones No Diversificado, del Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Colones No Diversificado, del Fondo de Inversión Confianza BP Colones (No Diversificado), Fondo de Inversión Confianza BP Colones (No Diversificado), tal y como se detalla a continuación:

| FONDO   | Comisión de Administración |                        |
|---|----------------------------|------------------------|
|   | Hasta 08/12/2022           | A partir de 09/12/2022 |
| Fondo de Inversión Popular Mercado de Dinero colones No Diversificado | 1.25%                      | 1.35%                  |
| Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto colones No Diversificado    | 1.35%                      | 1.45%                  |
| Fondo de Inversión Confianza BP colones (No Diversificado)            | 0.50%                      | 0.75%                  |
|   |                            |                        |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|  |       |       |
|--|-------|-------|
| Fondo de Inversión Confianza BP dólares (No Diversificado) | 0.10% | 0.25% |
|--|-------|-------|

**Hechos Subsecuentes:**

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2022 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

**Popular Valores**

**Hechos Relevantes**

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2022 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

**Hechos Subsecuentes:**

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2022 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

**Popular Pensiones**

**Hechos Relevantes**

El 4 de abril del año 2021, entró en vigencia la LEY 9839 ENTREGA DEL FONDO DE CAPITALIZACIÓN LABORAL A LOS TRABAJADORES AFECTADOS POR LA CRISIS ECONÓMICA, fundamentada en el Decreto Ejecutivo N.º 42227-MP-S, por medio del cual el Poder Ejecutivo declara estado de emergencia nacional en todo el territorio de la República de Costa Rica, debido a la situación de emergencia sanitaria provocada por la enfermedad COVID-19. Esta ley generó modificaciones a la Ley de Protección al Trabajador, incorporando un inciso adicional al artículo 6 de la misma, que estableció la posibilidad de retiro de los recursos del FCL a aquellos trabajadores que sufran una disminución de su jornada laboral (con reducción de su salario) o una suspensión temporal de su jornada de trabajo. Asimismo, definió los elementos operativos relacionados a este, con la incorporación de un artículo 6 bis.

Adicionalmente, con fecha 5 de octubre 2021, entró a regir la LEY 9906, LEY PARA RESGUARDAR EL DERECHO DE LOS TRABAJADORES A RETIRAR LOS RECURSOS DE LA PENSIÓN COMPLEMENTARIA, la cual modifica el artículo 3

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

de la Ley de Protección al Trabajador, para que se lea “Creación del fondo de capitalización laboral. Todo patrono, público o privado, aportará a un fondo de capitalización laboral un uno y medio por ciento (1.5%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, sin límite de años, y será administrado por las entidades autorizadas como un ahorro laboral conforme a esta ley...”. Con esta modificación se elimina la práctica de administración de un 1,5% de aporte patronal que tenía como destino final el Régimen Obligatorio de Pensiones, pero que ingresaba y era administrado en el FCL, y trasladado una vez al año al ROP en el mes de junio.

Finalmente, otro de los impactos generados por la pandemia durante el año 2021, correspondió a la disminución de aportes mensuales al FCL y de la cantidad de trabajadores aportantes al mismo, ligado al incremento en el desempleo producido por la pandemia.

Durante el año 2021 el ROP enfrentó algunas modificaciones producto de cambios normativos. Con la aprobación de la Ley 9906, LEY PARA RESGUARDAR EL DERECHO DE LOS TRABAJADORES A RETIRAR LOS RECURSOS DE LA PENSIÓN COMPLEMENTARIA, que entró a regir el 05 de octubre 2021, se implementó una serie de modificaciones a la Ley de Protección al Trabajador, de las cuales se resalta:

- a) Modificación del Artículo 13- Recursos del Régimen. El Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se financiará con los siguientes recursos, inciso c) Un aporte de los patronos del tres por ciento (3%) mensual sobre los sueldos, los salarios y las remuneraciones de los trabajadores. Esta modificación elimina el ingreso de un aporte equivalente al 1,5% del salario del trabajador al FCL, que era trasladado al ROP anualmente.
- b) Modificación del art. 20 Condiciones para acceder a los beneficios del Régimen Obligatorio de Pensiones. Da estatus legal a una modificación que ha operado desde hace varios años, producto de otros cambios normativos, definiéndose que, en el ROP, en caso de ausencia de beneficiarios en el Régimen Básico o en el formulario de afiliación, en tercera instancia aplicaría la definición de los mismos de acuerdo al art. 85 del Código de Trabajo y lo determina un Juzgado de Trabajo, y no como se establecía antes que era materia civil. Esto para casos de defunción.
- c) Modificaciones al art.22. Prestaciones. Se incorpora una nueva modalidad de producto de des acumulación o plan de beneficio, incorporando la alternativa de una Renta Temporal calculada hasta la expectativa de vida condicionada. Adicionalmente, se da rango de ley a una modificación normativa aprobada por Supen este mismo año, en el sentido de que los afiliados y pensionados que enfrenten una enfermedad terminal, debidamente calificada por la CCSS, podrán optar por el retiro total de los recursos.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- d) Modificaciones al Artículo 25 Modalidades de pensión ofrecidas por las operadoras de pensiones. Se establece en esta modificación una mensualidad por pensión mínima a recibir por el trabajador en cualquiera de los productos de beneficios, equivalente al 20% de la pensión mínima del IVM.
- e) Adición de dos transitorios de retiro:
- 1) Transitorio XIX. Incorpora dos alternativas para acelerar la devolución del ROP, para todos aquellos trabajadores pensionados que están recibiendo su ROP a través de una mensualidad y todos los trabajadores que adquieran el derecho de pensión antes del 30 de setiembre 2021. Una modalidad establece que en forma adicional a la mensualidad que el trabajador recibe por medio de un producto de beneficios, recibirá adicionalmente el saldo acumulado en cuatro tramos de un 25%, el primero a los 60 días naturales y los otros 3 cada nueve meses, a partir de ese primer desembolso, en el último pago se realiza la acreditación del saldo que tenga en la cuenta individual. La segunda modalidad es la recepción del saldo de ROP por medio de una renta financiera calculada a 30 meses, el último mes se cancelará el saldo remanente.

Transitorio XX. Establece como alternativa para aquellos trabajadores que se pensionen a partir del 01 enero 2022 y hasta el 18 de febrero del 2030, el retiro del saldo en una renta calculada en el plazo equivalente a la cantidad de cuotas aportadas al ROP. Esta alternativa es adicional, a la posibilidad de retirar los recursos a través de los productos de beneficios existentes.

- La Junta Directiva Nacional en sesión Ordinaria N. 5941 y en su calidad de asamblea de Accionistas, designo como miembros de la Junta Directiva de Popular Pensiones a las siguientes personas, este nombramiento rige a partir del 16 de noviembre del 2022 al 15 de noviembre del 2024.

| Director                          | Cargo          |
|-----------------------------------|----------------|
| Shirley González Mora             | Presidenta     |
| Margarita Fernández Garita        | Vicepresidenta |
| Víctor José Mora Schlager         | Secretario     |
| Adriana Céspedes Camacho          | Tesorera       |
| Marcos arce Cerdas                | Vocal 1        |
| Marvin de Jesús Sánchez Rodríguez | Vocal 2        |
| Alfonso Molina Rodríguez          | Fiscal         |
| Randall Mata Castillo             | Vocal 3        |

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**Hechos Subsecuentes**

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2022 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.