



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

Estados Financieros

Por los meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de marzo de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/3/2024	31/12/2023	31/3/2023
ACTIVO				
Disponibilidades	5.1	117,267,849	346,577,936	958,858,867
Entidades financieras del país		117,267,849	346,577,936	958,858,867
Inversiones en instrumentos financieros	3	13,695,561,963	13,070,306,657	11,546,938,851
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		13,457,430,232	12,919,642,093	11,340,335,543
Productos por cobrar		238,131,731	150,664,564	206,603,308
Cuentas y comisiones por cobrar		1,057,920,738	984,188,387	1,205,153,573
Comisiones por cobrar		403,397,379	363,515,744	339,382,307
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		606,050,599	604,738,211	818,249,914
Otras cuentas por cobrar		48,472,760	15,934,432	47,521,352
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		155,792,457	136,486,673	90,696,680
Otros activos		197,049,032	228,641,420	187,617,750
Cargos diferidos		33,974,270	38,607,125	-
Activos intangibles		141,443,602	166,944,347	156,906,890
Otros activos		21,631,160	23,089,948	30,710,860
TOTAL DE ACTIVOS	€	15,223,592,039	14,766,201,073	13,989,265,721
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		1,041,993,062	1,085,129,566	1,519,396,211
Otras obligaciones con el público	5.2	1,041,993,062	1,085,129,566	1,519,396,211
Obligaciones con entidades		31,297,251	2,284,762	33,950,889
A plazo		31,297,251	2,284,762	33,950,889
Cuentas por pagar y provisiones		725,080,363	556,165,071	381,326,534
Provisiones		-	61,771,957	61,771,957
Impuesto sobre la renta diferido		145,539,679	185,522,280	42,013,780
Otras cuentas por pagar	5.3	579,540,684	308,870,834	277,540,797
TOTAL DE PASIVOS	€	1,798,370,676	1,643,579,399	1,934,673,634
PATRIMONIO				
Capital Social		2,731,000,000	2,731,000,000	2,731,000,000
Capital pagado	5.4	2,731,000,000	2,731,000,000	2,731,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		14,900,000	14,900,000	14,900,000
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		430,632,705	487,136,895	1,322,476
Reservas	b.14	546,200,000	546,200,000	546,200,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		9,343,384,779	8,315,160,542	8,315,160,542
Resultado del período		359,103,879	1,028,224,237	446,009,069
TOTAL DE PATRIMONIO		13,425,221,363	13,122,621,674	12,054,592,087
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	€	15,223,592,039	14,766,201,073	13,989,265,721
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8	391,049,968,610	364,901,112,891	393,512,738,611
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		12,530,342	12,870,174	11,846,983
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		391,037,438,268	364,888,242,717	393,500,891,628

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Dalianela Redondo Cordero
Gerente General
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/3/2024	31/3/2023
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		5,406,218	5,889,096
Por inversiones en instrumentos financieros		243,053,053	172,016,757
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		179,276,164	-
Total de Ingresos Financieros	5.5	427,735,435	177,905,853
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público		17,947,826	8,231,398
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		565,328	1,258,831
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		51,142,287	204,866,479
Total de Gastos Financieros		69,655,441	214,356,708
Por estimación de deterioro de activos		(20,566,995)	(23,090,802)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		14,574,945	8,797,567
RESULTADO FINANCIERO		352,087,944	(50,744,090)
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.6	1,012,979,959	932,782,808
Por otros ingresos operativos		64,281,611	11,033,997
Total Otros Ingresos de Operación		1,077,261,570	943,816,805
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2,452,296	1,974,025
Por otros gastos con partes relacionadas		105,885,985	112,470,739
Por otros gastos operativos		20,188,595	9,199,622
Total Otros Gastos de Operación		128,526,876	123,644,386
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,300,822,638	769,428,329
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.7	548,893,012	554,417,598
Por otros gastos de administración		112,921,563	94,614,695
Total Gastos Administrativos		661,814,575	649,032,293
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		639,008,063	120,396,036
Impuesto sobre la renta	5.8	(242,250,563)	-
Impuesto sobre la renta diferido		(18,548,437)	(34,967)
Disminución de impuesto sobre renta		67,070	329,292,676
Participaciones legales sobre la utilidad		(19,172,254)	(3,644,676)
RESULTADO DEL PERIODO	€	359,103,879	446,009,069
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		430,632,705	1,322,476
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		430,632,705	1,322,476
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	789,736,584	447,331,545
RESULTADO DEL PERIODO			
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-
Atribuidos a la controladora		359,103,879	446,009,069
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO			
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-
Atribuidos a la controladora		789,736,584	447,331,545
		-	-

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Dalianela Redondo Cordero
Gerente General
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1 de enero de 2023		2,731,000,000	14,900,000	(193,212,027)	546,200,000	8,315,160,542	11,414,048,515
Cambios en las políticas contables							-
Resultado Periodo						446,009,069	446,009,069
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-	-
Capital pagado adicional						-	-
Saldo al 31 de Marzo de 2023		2,731,000,000	14,900,000	(193,212,027)	546,200,000	8,761,169,611	11,860,057,584
Otros resultados integrales del periodo							
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				194,534,503			194,534,503
Resultados integrales totales al 31 de Marzo de 2023	5.4	€ 2,731,000,000	14,900,000	1,322,476	546,200,000	8,761,169,611	12,054,592,087
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		2,731,000,000	14,900,000	1,322,476	546,200,000	8,761,169,611	12,054,592,087
Saldo al 1 de enero de 2024		2,731,000,000	14,900,000	487,136,895	546,200,000	9,343,384,779	13,122,621,674
Cambios en las políticas contables							-
Resultado Periodo						359,103,879	359,103,879
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-	-
Capital pagado adicional						-	-
Saldo al 31 de Marzo de 2024		2,731,000,000	14,900,000	487,136,895	546,200,000	9,702,488,658	13,481,725,553
Otros resultados integrales del periodo							
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				(56,504,190)			(56,504,190)
Resultados integrales totales al 31 de Marzo de 2024	5.4	€ 2,731,000,000	14,900,000	430,632,705	546,200,000	9,702,488,658	13,425,221,363
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		2,731,000,000	14,900,000	430,632,705	546,200,000	9,702,488,658	13,425,221,363

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Daliana Redondo Cordero
Gerente General
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/3/2024	31/3/2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		359,103,879	446,009,069
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		123,423,263	270,337,732
Depreciaciones y amortizaciones		51,713,981	38,607,004
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		51,142,287	204,866,479
Deterioro de activos financieros		20,566,995	23,090,802
Otros cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		-	3,773,447
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por		(1,377,951,228)	(3,826,338,374)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(1,332,115,610)	(4,997,526,888)
Cuentas y Comisiones por cobrar		(161,199,518)	(402,712,226)
Otros activos		1,458,788	(57,421)
Obligaciones con el público		(43,136,504)	1,519,396,211
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		(11,873,675)	(22,240,561)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		168,915,291	76,802,511
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(895,424,086)	(3,109,991,573)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		-	146,522,975
Inmuebles, mobiliario, equipo		-	(3,272,702)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		-	143,250,273
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Otras actividades de financiamiento		-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		-	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(895,424,086)	(2,966,741,300)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		2,274,771,118	3,925,600,167
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5.1	1,379,347,032	958,858,867

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

Daliana Redondo Cordero
Gerente General
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

Celina Víquez González
Auditor Interno
Popular Sociedad de Fondos de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

1. Información General

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

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

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

Al 31 de marzo de 2024 la compañía cuenta con una fuerza laboral de 52 funcionarios. Los estados financieros y la información relevante acerca de la Compañía y los servicios que presta se encuentran en su sitio web oficial: <https://www.bancopopular.fi.cr/popular-safi/>. No posee cajeros automáticos ni sucursales o agencias.

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

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

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

Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

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

Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

Fondo de Inversión Liquidez Mixto Colones (no diversificado)

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

Fondo de Inversión Liquidez Mixto Dólares (no diversificado)

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

Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

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

Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta

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

Confianza BP Colones (no diversificado)

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

Confianza BP Dólares (no diversificado)

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

Fondo de Inversión Crecimiento Mixto Colones (no diversificado)

El fondo Popular Crecimiento Colones, es un fondo de crecimiento, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de marzo de 2024 y 2023

Fondo de Inversión Crecimiento Mixto Dólares (no diversificado)

El fondo Popular Crecimiento Dólares, es un fondo de crecimiento, 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.

La Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) autorizó a Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S. A. mediante resolución SGV-R3813 del veinticuatro de noviembre de dos mil veintidós, la inscripción del Fondo de Inversión Popular Global Balanceado (No Diversificado), sin embargo, este fondo no había iniciado operaciones al 31 de marzo de 2024.

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

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros al 31 de marzo de 2024 se presentan a continuación:

a- Bases de presentación

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

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

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

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

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

b- Políticas contables importantes

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

b 1. Moneda y regulaciones cambiarias

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

b 2. Uso de estimaciones

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

b 3. Equivalentes de efectivo

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

b 4. Valores negociables

Instrumentos financieros no derivados:

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

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

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

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

Los reportos tripartitos no se valúan a precio de mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros derivados:

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

b 5. Amortización de primas y descuentos

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

b 6. Custodia de títulos valores

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

b 7. Comisiones por administración

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de marzo de 2024 y 2023

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

b 8. Mobiliario y equipo

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

b 9. Depreciación

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

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

b 10. Activos intangibles

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

b 11. Deterioro en el valor de los activos

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de marzo de 2024 y 2023

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

b 12. Impuestos

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

Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas

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

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

Clasificación de Gran Contribuyente Nacional

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

b 13. Prestaciones sociales

(i) Beneficios de despido o terminación y prestaciones legales

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

(ii) Aguinaldo

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

(iii) Vacaciones

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

(iv) Incapacidades y reembolsos por subsidio

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

b 14. Reserva legal

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

b 15. Método de contabilización de ingresos y gastos

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

b 16. Cuentas de orden

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

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

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

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

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

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

3. Inversiones en Instrumentos Financieros

	31/3/2024	31/12/2023	31/3/2023
Mantenidas para negociar			
Al valor razonable con cambios en ORI	¢ 13,457,430,232	12,919,642,093	11,340,335,543
A costo amortizado	-	-	-
Estimación por deterioro	-	-	-
Productos por cobrar	238,131,731	150,664,564	206,603,308
Total	¢ <u>13,695,561,963</u>	<u>13,070,306,657</u>	<u>11,546,938,851</u>
Inversiones			
Emisores del país:			
Gobierno de Costa Rica	¢ 11,950,560,497	11,503,460,031	10,837,991,718
Entidades Públicas	-	-	-
Entidades Privadas	-	-	-
Partes Relacionadas con el Banco Popular	501,395,955	500,933,560	502,343,825
Bancos centrales y sector público del exterior	1,005,473,780	915,248,502	-
	¢ <u>13,457,430,232</u>	¢ <u>12,919,642,093</u>	¢ <u>11,340,335,543</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

31/3/2024

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
23041163529	23/10/2024	BCCR	bem	489,530.03	499,024.51	9,494.48	2,848.34	2,052.38
2.40205E+11	05/02/2025	BCCR	bem	1,748,988.43	1,746,998.63	(1,989.80)	(596.94)	10,890.50
23061909364	23/04/2025	BCCR	bem	1,029,227.55	1,043,564.89	14,337.34	4,301.20	6,955.31
24031923620	22/10/2025	BCCR	bem	1,270,031.70	1,270,333.55	301.85	90.55	8,668.90
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,021.49	501,395.96	1,374.47	412.34	-
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,056.99	501,751.11	1,694.12	508.24	947.30
21061653112	26/06/2024	G	tp	301,488.62	301,050.66	(437.96)	(131.39)	574.16
21062354685	26/06/2024	G	tp	301,581.74	301,050.66	(531.08)	(159.32)	574.53
19102333380	26/02/2025	G	tp	50,566.55	51,963.85	1,397.29	419.19	326.11
19121850279	26/02/2025	G	tp	50,894.18	51,963.85	1,069.67	320.90	330.83
21071903976	28/01/2026	G	tp	311,892.29	310,951.87	(940.42)	(282.13)	2,130.46
21082766468	28/01/2026	G	tp	840,433.96	829,204.98	(11,228.98)	(3,368.69)	5,778.14
23050368330	25/02/2026	G	tp	71,368.49	73,266.62	1,898.13	569.44	479.00
23050368331	25/02/2026	G	tp	234,496.47	240,733.19	6,236.71	1,871.01	1,573.86
23050368332	25/02/2026	G	tp	275,278.47	282,599.83	7,321.36	2,196.41	1,847.58
23061376300	25/02/2026	G	tp	410,558.87	418,666.42	8,107.55	2,432.26	2,766.13
23030156821	30/09/2026	G	tp	502,789.15	545,119.02	42,329.87	12,698.96	3,303.04
23061376285	30/09/2026	G	tp	4,242.62	4,360.95	118.33	35.50	28.57
23061376286	30/09/2026	G	tp	111,368.76	114,474.99	3,106.23	931.87	750.01
23011648579	22/06/2033	G	tp	486,586.69	593,250.00	106,663.31	31,998.99	3,180.46
23020652346	22/06/2033	G	tp	977,009.62	1,186,500.00	209,490.38	62,847.11	6,391.00
23021308069	22/08/2035	G	tp	291,105.52	365,953.52	74,848.00	22,454.40	1,902.83
Inversiones en Instrumentos financieros c				10,759,518.20	11,234,179.04	474,660.84	142,398.25	61,451.12

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	80.29	80.13	(0.17)	(0.05)	0.15
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	421.55	420.67	(0.88)	(0.26)	0.80
23051871662	29/05/2024	G	tp\$	500.01	500.71	0.70	0.21	1.13
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	507.70	504.36	(3.34)	(1.00)	4.85
23072583394	20/11/2024	G	tp\$	36.08	36.31	0.23	0.07	0.34
23051671133	21/07/2027	G	tp\$	157.44	157.82	0.38	0.11	2.03
23051771369	24/05/2028	G	tp\$	152.04	152.18	0.13	0.04	1.96
23021654275	24/05/2034	G	tp\$	105.60	110.33	4.73	1.42	1.34
23021654276	24/05/2034	G	tp\$	237.59	248.24	10.65	3.20	3.02
23021654277	24/05/2034	G	tp\$	184.79	193.08	8.29	2.49	2.35
184521	09/05/2024	USTES	pus24	497.30	496.84	(0.46)	(0.14)	-
184701	14/05/2024	USTES	pus24	993.93	992.92	(1.00)	(0.30)	-
184341	04/06/2024	USTES	pus24	495.51	494.99	(0.53)	(0.16)	-
Inversiones en instrumentos financieros \$				4,369.83	4,388.57	18.74	5.62	17.97
Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)				2,213,755.95	2,223,251.20	9,495.25	2,848.57	9,105.38
Total Inversiones en instrumentos financieros				12,973,274.15	13,457,430.23	484,156.08	145,246.83	70,556.50

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

31/12/2023

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
2.3103E+11	30/01/2024	BCCR	bem	1,405,208.50	1,404,204.47	(1,004.03)	(301.21)	962.22
23041163529	23/10/2024	BCCR	bem	485,040.17	496,000.00	10,959.83	3,287.95	2,828.34
23061909364	23/04/2025	BCCR	bem	1,035,819.61	1,043,056.98	7,237.37	2,171.21	6,999.85
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,023.81	500,933.56	909.75	272.92	-
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,116.35	503,093.71	2,977.36	893.21	1,858.32
21061653112	26/06/2024	G	tp	303,047.66	301,856.22	(1,191.44)	(357.43)	1,138.38
21062354685	26/06/2024	G	tp	303,238.85	301,856.22	(1,382.63)	(414.79)	1,139.86
19102333380	26/02/2025	G	tp	50,715.45	52,207.40	1,491.96	447.59	337.86
19121850279	26/02/2025	G	tp	51,130.37	52,207.40	1,077.03	323.11	343.63
21071903976	28/01/2026	G	tp	313,427.88	308,978.55	(4,449.33)	(1,334.80)	2,140.95
21082766468	28/01/2026	G	tp	845,690.72	823,942.80	(21,747.92)	(6,524.38)	5,814.28
23050368330	25/02/2026	G	tp	71,534.50	72,752.34	1,217.83	365.35	480.12
23050368331	25/02/2026	G	tp	235,041.94	239,043.40	4,001.45	1,200.44	1,577.52
23050368332	25/02/2026	G	tp	275,918.80	280,616.16	4,697.36	1,409.21	1,851.88
23061376300	25/02/2026	G	tp	411,845.17	415,727.64	3,882.47	1,164.74	2,774.80
23030156821	30/09/2026	G	tp	503,034.00	539,605.06	36,571.06	10,971.32	3,304.65
23061376285	30/09/2026	G	tp	4,264.68	4,316.84	52.16	15.65	28.72
23061376286	30/09/2026	G	tp	111,947.82	113,317.06	1,369.24	410.77	753.91
23030156775	19/06/2030	G	tp	2,062.41	2,370.98	308.57	92.57	13.52
23030156776	19/06/2030	G	tp	513,540.86	590,374.95	76,834.08	23,050.22	3,367.67
23011648579	22/06/2033	G	tp	486,365.03	585,970.01	99,604.98	29,881.49	3,179.02
23020652346	22/06/2033	G	tp	976,628.09	1,171,940.02	195,311.93	58,593.58	6,388.50
23030608422	22/06/2033	G	tp	492,358.16	585,970.01	93,611.85	28,083.55	3,225.86
23021308069	22/08/2035	G	tp	291,000.11	356,946.16	65,946.05	19,783.81	1,902.14
Inversiones en instrumentos financieros ¢				10,169,000.95	10,747,287.95	578,287.00	173,486.10	52,412.02

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	80.84	80.10	(0.74)	(0.22)	0.46
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	424.40	420.53	(3.87)	(1.16)	2.41
23051871662	29/05/2024	G	tp\$	500.03	498.90	(1.12)	(0.34)	3.01
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	510.66	498.02	(12.64)	(3.79)	6.75
23072583394	20/11/2024	G	tp\$	36.11	35.86	(0.26)	(0.08)	0.47
23051671133	21/07/2027	G	tp\$	157.68	155.26	(2.41)	(0.72)	2.03
23051771369	24/05/2028	G	tp\$	152.15	149.17	(2.98)	(0.89)	1.96
23021654275	24/05/2034	G	tp\$	105.69	109.62	3.93	1.18	1.35
23021654276	24/05/2034	G	tp\$	237.80	246.64	8.84	2.65	3.03
23021654277	24/05/2034	G	tp\$	184.96	191.83	6.87	2.06	2.35
183911	16/01/2024	USTES	pus24	498.93	498.60	(0.33)	(0.10)	-
183921	22/02/2024	USTES	pus24	496.31	495.91	(0.40)	(0.12)	-
184001	05/03/2024	USTES	pus24	743.23	742.60	(0.63)	(0.19)	-
Inversiones en instrumentos financieros \$				4,128.79	4,123.05	(5.74)	(1.72)	23.82

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

31/3/2023

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21102504463	25/10/2023	BCCR	bem	2,036,658.56	1,960,583.02	(76,075.54)	(22,822.66)	8,755.31
21052649248	28/05/2026	BPDC	bvp10	500,030.64	502,343.83	2,313.19	693.96	-
21062254397	19/07/2023	G	tp	269,112.94	265,590.49	(3,522.45)	(1,056.74)	649.83
20122102429	26/06/2024	G	tp	500,290.01	489,219.53	(11,070.48)	(3,321.14)	3,261.54
21061653112	26/06/2024	G	tp	307,660.02	293,531.72	(14,128.30)	(4,238.49)	2,051.15
21062354685	26/06/2024	G	tp	308,144.72	293,531.72	(14,613.00)	(4,383.90)	2,057.20
19102333380	26/02/2025	G	tp	51,148.26	50,956.71	(191.56)	(57.47)	329.20
19121850279	26/02/2025	G	tp	51,819.99	50,956.71	(863.28)	(258.99)	336.46
21071903976	28/01/2026	G	tp	317,947.79	294,930.00	(23,017.79)	(6,905.34)	2,098.22
21082766468	28/01/2026	G	tp	861,213.77	786,480.00	(74,733.77)	(22,420.13)	5,720.34
23030156821	30/09/2026	G	tp	503,740.80	517,206.43	13,465.63	4,039.69	3,197.15
23032962441	30/09/2026	G	tp	517,790.96	517,206.43	(584.53)	(175.36)	3,318.53
23022355904	19/06/2030	G	tp	516,904.07	538,750.00	21,845.93	6,553.78	3,274.89
23030156775	19/06/2030	G	tp	2,067.52	2,155.00	87.48	26.24	13.10
23030156776	19/06/2030	G	tp	514,813.45	536,595.00	21,781.55	6,534.46	3,261.61
23011648579	22/06/2033	G	tp	485,726.76	504,628.98	18,902.22	5,670.67	-
23020652346	22/06/2033	G	tp	975,529.04	1,009,257.96	33,728.92	10,118.68	-
23030608422	22/06/2033	G	tp	491,995.45	504,628.98	12,633.53	3,790.06	-
23021308069	22/08/2035	G	tp	290,696.60	300,533.82	9,837.23	2,951.17	1,835.77
Inversiones en instrumentos financieros ¢				9,503,291.37	9,419,086.32	(84,205.05)	(25,261.52)	40,160.29

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	82.46	80.83	(1.63)	(0.49)	0.98
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	432.90	424.34	(8.56)	(2.57)	5.13
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	519.48	503.00	(16.48)	(4.94)	6.15
23021654275	24/05/2034	G	tp\$	105.97	107.10	1.13	0.34	-
23021654276	24/05/2034	G	tp\$	238.43	240.99	2.55	0.77	-
23021654277	24/05/2034	G	tp\$	185.45	187.43	1.98	0.60	-
23011648591	12/07/2023	G	tp0\$	1,971.09	1,975.40	4.31	1.29	8.08
Inversiones en instrumentos financieros \$				3,535.78	3,519.09	(16.68)	(5.00)	20.34
Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)				1,930,357.16	1,921,249.23	(9,107.94)	(2,732.38)	11,102.46
Total Inversiones en instrumentos financieros				11,433,648.53	11,340,335.54	(93,312.99)	(27,993.90)	51,262.75

Al 31 de marzo de 2023 y 2022 la sociedad no cuenta con inversiones es instrumentos financieros clasificados en la categoría de Costo Amortizado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

4. Posición monetaria en moneda extranjera

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

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

Al 31 de marzo de 2024 los tipos de cambio de compra y venta eran de ₡499.39 y ₡ 506.60 (marzo 2023, ₡540.39 y ₡545.95) por US\$ 1.00 respectivamente.

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de marzo de 2024 y 2023 (en dólares) son los siguientes:

	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/3/2023</u>
Activos			
Disponibilidades	\$ 175,481	\$ 137,296	\$ 714,701
Inversiones	4,388,573	4,123,053	3,519,094
Cuentas y productos por cobrar	247,839	173,605	196,696
Otros activos	-	1,440	12,840
Total activos	<u>\$ 4,811,893</u>	<u>\$ 4,435,394</u>	<u>\$ 4,443,331</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	2,056,836	2,059,538	2,783,032
Otras obligaciones financieras	42,297	4,336	62,187
Otras cuentas por pagar y provisiones	18,200	102,339	18,849
Total de pasivos	<u>2,117,333</u>	<u>2,166,213</u>	<u>2,864,068</u>
Posición neta	<u>\$ 2,694,560</u>	<u>\$ 2,269,181</u>	<u>\$ 1,579,263</u>

5. Composición de los rubros de estados financieros

5.1. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/3/2023</u>
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas Moneda Nacional	₡ 28,369,018	₡ 274,239,209	₡ 568,667,966
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas Moneda Extranjera	88,898,831	72,338,727	390,190,901
Total	<u>₡ 117,267,849</u>	<u>₡ 346,577,936</u>	<u>₡ 958,858,867</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

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

	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/3/2023</u>
Caja y bancos	117,267,849	346,577,936	958,858,867
Valores Negociables	13,457,430,232	12,919,642,093	11,340,335,543
Total estado posición financiera	<u>13,574,698,081</u>	<u>13,266,220,029</u>	<u>12,299,194,410</u>
Valores Negociables con vencimiento mayor a 60 días	<u>(12,195,351,049)</u>	<u>(10,991,448,912)</u>	<u>(11,340,335,543)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>1,379,347,032</u>	¢ <u>2,274,771,117</u>	¢ <u>958,858,867</u>

5.2. Obligaciones con el público

Al 31 de marzo de 2024, la sociedad cuenta con operaciones de financiamiento en reportos tripartitos con posición de comprador a plazo por un monto total al vencimiento de US\$2.06 millones. Los mismos tienen vencimientos entre el 04 y el 19 de abril de 2024 y cuentan con un saldo acumulado de principal e intereses de US\$2,056,836, equivalentes a ¢1,041,993,062.

5.3. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/3/2023</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4,541,500	7,991,800	3,995,900
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	291,988,433	41,888,272	39,155,198
Aportaciones y retenciones por pagar	68,904,993	71,313,000	69,381,867
Remuneraciones por pagar	14,002,423	13,926,329	13,373,774
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	76,974,918	22,765,109	40,230,410
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	19,172,254	35,151,814	3,644,677
Provisiones acumuladas por pagar	74,624,491	53,092,107	80,516,414
Otras cuentas y comisiones por pagar	29,331,672	62,742,403	27,242,557
Total	¢ <u>579,540,684</u>	¢ <u>308,870,834</u>	¢ <u>277,540,797</u>

5.4. Patrimonio

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 el capital social está representado por 2,731 acciones comunes y nominativas, suscritas y pagadas de ¢1,000,000.00 cada una por un total de ¢2,731,000,000 respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

5.5. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/3/2023</u>
Intereses ganados sobre cuentas de efectivo	5,406,218	18,820,971	5,889,096
Intereses inversiones en instrumentos financieros	253,425,876	970,841,396	196,962,840
Amortización de primas	(26,883,596)	(147,065,718)	(38,128,265)
Amortización de descuentos	16,510,773	60,588,943	13,182,182
Ganancia en venta de títulos	179,276,164	77,197,159	-
Total	¢ 427,735,435	980,382,751	177,905,853

5.6. Por Comisiones por servicios

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

	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/3/2023</u>
Popular Mercado Dinero Colones	546,518,865	1,988,397,509	433,055,739
Popular Mercado Dinero Dólares	100,796,521	427,151,205	126,502,588
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario	12,202,634	51,919,636	13,344,018
Popular Mixto Colones	182,265,679	806,277,612	231,271,139
Popular Mixto Dólares	51,804,664	220,715,084	69,797,699
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario ZETA	58,882,620	93,360,371	24,259,832
Confianza BP Colones	44,502,437	147,151,308	30,456,810
Confianza BP Dólares	2,400,713	15,892,555	4,094,983
Popular Crecimiento Colones	8,102,379	-	-
Popular Crecimiento Dólares	5,503,447	-	-
Total	¢ 1,012,979,959	3,750,865,280	932,782,808

5.7. Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/3/2023</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 357,619,144	¢ 1,551,953,201	¢ 369,877,975
Dietas	15,777,375	71,734,465	17,670,660
Viáticos	189,626	9,458,240	770,153
Decimotercer sueldo	29,853,274	129,639,295	30,844,567
Vacaciones	5,243,549	26,131,215	4,208,291
Otras retribuciones	80,863	616,426	174,902
Auxilio de Cesantía	17,630,268	74,288,733	17,164,481
Cargas Sociales Patronales	84,795,240	368,227,458	87,610,906
Refrigerios	486,626	4,366,513	1,002,414
Capacitación	6,824,451	42,400,281	12,648,885
Seguros para el personal	1,366,524	5,361,278	1,340,320
Fondo de capitalización laboral	10,747,179	46,670,146	11,104,044
Otros gastos de personal	18,278,893	25,665,468	-
Total	¢ 548,893,012	¢ 2,356,512,719	¢ 554,417,598

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de marzo de 2024 y 2023

5.8. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

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

De acuerdo con lo anterior, la ganancia o pérdida en diferencial cambiario que se utilizó en el cálculo del Impuesto sobre las Utilidades para este trimestre se determinó comparando la posición en moneda extranjera al 31 de marzo de 2024 con la correspondiente al cierre del periodo anterior, obteniendo una ganancia gravable de ¢169,478,768.

	Posición monetaria	T.C.	Posición colonizada
31/12/2023	\$2,269,180	526.88	¢1,195,585,748
31/03/2024	\$2,694,561	506.60	¢1,365,064,516
			<u>169,478,768</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

A continuación, se presenta la conciliación fiscal y el cálculo del impuesto sobre la renta con corte al 31 de marzo de 2024:

POPULAR SAFI	
CONCILIACION FISCAL - IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
Al 31 de Marzo de 2023	
Ingresos totales	1,563,741,110
Gastos totales	962,386,668
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	601,354,442
MAS	
Partidas ajustes permanentes	
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Sitio Alterno	284,237
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Oficinas Adm.	281,092
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Sitio Alterno	4,881,136
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Oficinas Adm.	6,731,483
Pérdida en diferencial cambiario (devengado)	51,152,497
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	19,172,254
Impuesto a las sociedades y Gastos Financiero Recompras	231,100
Impuesto sobre la renta diferido	18,548,437
Ganancia por diferencial cambiario según Resolución DGT-R-09-2022	169,478,768
Otras partidas no deducibles	
Capacitación en moneda extranjera	2,867,618
Otros gastos no deducibles	232,729
Partidas ajustes temporarias (impuesto diferido)	
Deterioro de inversiones	20,566,995
Total de Gastos no deducibles	294,428,346
MENOS	
Disminución de impuesto y participaciones	67,070
Reducción de provisiones por litigios pendientes-Colones	61,771,957
Cuotas canceladas en arrendamientos Sitio Alterno	5,058,200
Cuotas canceladas en arrendamientos Oficinas Administrativas	6,808,737
Recuperación en deterioro de inversiones	14,574,946
Total de Ingresos No Gravables	88,280,910
UTILIDAD FISCAL	807,501,878
CALCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	807,501,878
Tasa Impositiva	30%
Impuesto sobre la renta del periodo	242,250,563

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

6. Vencimiento de activos y pasivos

31/3/2024	Días							Total	
	A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	28,369						28,369	
Inversiones M.N.				1,103,852		2,349,951	7,780,375	11,234,178	
Disponibilidades M.E.		88,899						88,899	
Inversiones M.E.			1,262,079	250,760		273,904	436,509	2,223,252	
	¢	117,268	1,262,079	1,354,612		2,623,855	8,216,884	13,574,698	
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con entidades M.N.		1,210	1,217	1,223	3,711	2,508	-	9,869	
Obligaciones con el Público M.E.	¢	1,041,993						1,041,993	
Obligaciones con entidades M.E.	¢	2,091	2,103	2,114	6,410	8,710		21,428	
	¢	1,045,294	3,320	3,337	10,121	11,218		1,073,290	
Brecha de activos y pasivos	¢	117,268	(1,045,294)	1,258,759	1,351,275	(10,121)	2,612,637	8,216,884	12,501,408

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

31/12/2023

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

31/3/2023

	A la vista	Días					Total	
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
<u>Activos</u>								
Disponibilidades M.N.	¢ 568,668						568,668	
Inversiones M.N.				265,590	1,960,583	7,192,913	9,419,086	
Disponibilidades M.E.	390,191						390,191	
Inversiones M.E.				1,078,470		842,780	1,921,250	
	¢ 958,859			1,344,060	1,960,583	8,035,693	12,299,195	
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el Público M.E.	¢ 1,519,396						1,519,396	
Obligaciones con entidades M.E.	¢ 3,604	3,617	3,632	10,981	9,750	2,367	33,951	
	¢ 1,523,000	3,617	3,632	10,981	9,750	2,367	1,553,347	
Brecha de activos y pasivos	¢ 958,859	(1,523,000)	(3,617)	(3,632)	1,333,079	1,950,833	8,033,326	10,745,848

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

7. Riesgo de liquidez y de mercado

a. Riesgo de Liquidez

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

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

b. Riesgo de Mercado

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

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

- **Riesgo de Tasa de interés**

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

- **Riesgo cambiario**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo de 2024 y 2023

8. Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/3/2023</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad			
Garantías de cumplimiento	12,530,342	12,870,174	11,846,983
Fondos en administración en colones			
Fondo Popular Mercado de Dinero	177,127,988,554	149,740,803,862	157,797,940,131
Fondo Liquidez Mixto	49,387,170,793	49,338,265,108	58,683,909,408
Confianza BP	18,454,759,222	16,001,600,501	19,334,968,906
Crecimiento Mixto	5,209,705,808	-	-
Fondos en administración en US dólares			
Fondo Popular Mercado de Dinero	49,085,416,393	54,960,252,594	59,946,885,306
Fondo Liquidez Mixto	30,110,941,813	33,453,108,208	31,600,773,605
Confianza BP	3,215,998,905	6,171,209,020	8,456,402,946
Crecimiento Mixto	5,128,391,959	-	-
Fondo de Inversión FINPO	19,012,135,208	19,764,760,987	20,502,968,975
Fondo de Inversión ZETA	34,304,929,613	35,458,242,437	37,177,042,351
Total	¢ 391,049,968,610	¢ 364,901,112,891	¢ 393,512,738,611

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

	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/3/2023</u>
Activos			
Disponibilidades	117,267,849	346,577,936	958,858,867
Inversiones con partes relacionadas	501,395,955	500,933,560	502,343,825
Total activos	¢ 618,663,804	847,511,496	1,461,202,692
Pasivos			
Otras cuentas por pagar y provisiones con partes relacionadas	76,974,918	22,765,109	40,230,410
Total pasivos	¢ 76,974,918	22,765,109	40,230,410
Ingresos			
Ingresos financieros cuenta corriente	5,406,218	18,820,971	5,889,096
Ingresos financieros sobre inversiones	11,422,677	62,217,166	21,839,528
Total ingresos	¢ 16,828,895	81,038,137	27,728,624
Gastos			
Gastos operativos	105,885,985	400,697,369	112,470,739
Total gastos	¢ 105,885,985	400,697,369	112,470,739

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

10. Arrendamientos por activos de uso

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. firmó el catorce de noviembre de 2023 un contrato de arrendamiento de un local con la empresa ADN Solutions SRL para establecer un sitio de hospedaje para los servidores alternos que tengan una conectividad continua con la institución y que permitan la continuidad de las operaciones en caso de fallas o imposibilidad de acceso a los servidores principales.

Dicho local se encuentra ubicado en la Zona Franca Saret, en Rio Segundo de Alajuela y este contrato tiene un plazo de un año, renovable automáticamente por tres periodos adicionales, siendo el plazo máximo de contratación de cuatro años.

Al 31 de marzo de 2024 el valor en libros del activo por derecho de uso y su pasivo relacionado asciende a ¢9,762,271 y ¢ 9,869,444 respectivamente.

A continuación, se presenta la relación de gastos financieros, depreciaciones y pagos durante el periodo en colones, así como el cálculo del impuesto sobre la renta diferido:

Tabla de amortización Contrato de arrendamiento Sitio Alterno

	Saldo Inicial	Cuota	Amortización	Intereses	Saldo Final	Depreciación Mensual	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido
Diciembre 2023	¢ 14,643,406.96	1,264,550.00	1,183,645.18	80,904.82	13,459,761.78	1,220,283.91	36,638.73	10,991.62
Enero 2024	13,459,761.78	1,264,550.00	1,190,184.82	74,365.18	12,269,576.96	1,220,283.91	30,099.09	9,029.73
Febrero 2024	12,269,576.96	1,264,550.00	1,196,760.59	67,789.41	11,072,816.37	1,220,283.91	23,523.32	7,057.00
Marzo 2024	11,072,816.37	1,264,550.00	1,203,372.69	61,177.31	9,869,443.68	1,220,283.91	16,911.22	5,073.37
		<u>5,058,200.00</u>	<u>4,773,963.28</u>	<u>284,236.72</u>		<u>4,881,135.64</u>	<u>107,172.36</u>	<u>32,151.71</u>

Saldo del activo por arrendamiento de bienes de uso **9,762,271.32**
Saldo del pasivo por arrendamiento de bienes de uso **9,869,443.68**

Adicionalmente Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. cuenta también con un contrato de alquiler con Fondo de Inversión Inmobiliaria de Renta y Plusvalía No Diversificado, administrado por BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión firmado el 30 de mayo de 2022 por el alquiler de las instalaciones administrativas ubicadas en el octavo piso del Edificio Torre Mercedes en Paseo Colón.

Este contrato tiene un plazo de un año, renovable automáticamente por dos periodos adicionales, siendo el plazo máximo de contratación de tres años.

El traslado de las instalaciones de Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. se llevó a cabo el 01 de febrero de 2023, fecha a partir de la cual se contabiliza el plazo del contrato.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

Al 31 de marzo de 2024 el valor en libros del activo por derecho de uso de este contrato y su pasivo relacionado asciende a ¢21,868,964 (US\$ 42,073) y ¢ 21,427,808 (US\$ 42,297) respectivamente y a continuación se presenta la relación de gastos financieros, depreciaciones y pagos durante el periodo en dólares americanos, así como el cálculo del impuesto sobre la renta diferido:

Tabla de amortización Contrato de arrendamiento Oficinas Administrativas

	Saldo Inicial	Cuota	Amortización	Intereses	Saldo Final	Depreciación Mensual	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido
Febrero 2024	\$ 50,487.23	4,356.17	4,083.96	272.21	46,403.27	4,207.27	123.31	36.99
Marzo 2024	46,403.27	4,356.17	4,105.98	250.19	42,297.29	4,207.27	101.29	30.39
		<u>8,712.34</u>	<u>8,189.94</u>	<u>522.40</u>		<u>8,414.54</u>	<u>224.59</u>	<u>67.38</u>
					21,868,964.26			
					21,427,807.82			

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

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