

GRUPO CONGLOMERADO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados financieros consolidados

31 de marzo 2024.

Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 de marzo 2024, 31 de diciembre 2023 y 31 de marzo 2024
(En colones sin céntimos)

	NOTA	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	117 783 551 817	190 340 949 596	178 495 306 019
Efectivo		71 353 989 455	129 216 016 579	126 730 742 959
Banco Central de Costa Rica		36 984 957 224	47 979 171 607	43 278 838 604
Entidades financieras del país		3 092 629 260	5 983 536 266	3 003 350 903
Entidades financieras del exterior		2 217 054 959	2 944 268 518	2 222 381 429
Documentos de cobro inmediato		51 874 648	162 825 314	120 591 543
Disponibilidades restringidas		4 082 921 271	4 053 531 312	3 139 400 581
Cuentas y productos por cobrar		125 000	1 600 000	0
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	926 582 183 464	911 050 475 070	968 717 605 836
Al valor razonable con cambios en resultados		134 927 702 927	132 666 174 434	137 965 253 071
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		641 778 625 827	615 126 776 636	660 133 494 468
Al costo amortizado		139 938 394 913	151 051 547 340	161 514 547 659
Productos por cobrar		9 937 459 796	12 209 124 312	9 106 834 251
(Estimación por deterioro)		0	-3 147 652	-2 523 614
CARTERA DE CRÉDITOS	6	2 880 260 183 085	2 832 513 147 580	2 732 890 685 898
Créditos vigentes		2 593 504 873 410	2 572 528 566 512	2 492 762 942 624
Créditos vencidos		339 297 926 391	319 521 785 529	302 461 079 135
Créditos en cobro judicial		36 048 165 952	34 445 806 244	37 414 189 991
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		-14 824 338 982	-13 508 521 097	-13 159 501 654
Productos por cobrar		38 124 705 740	32 250 916 770	40 014 740 977
(Estimación por deterioro)		-111 891 149 426	-112 725 406 378	-126 602 765 175
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	15 345 252 539	11 641 031 314	11 246 140 889
Comisiones por cobrar		2 540 089 772	2 613 691 164	2 529 982 001
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		72 746 390	97 777 122	430 956 807
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		64 941 314	59 596 723	58 107 764
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	17	10 645 406 384	7 619 556 583	13 837 403 041
Otras cuentas por cobrar		4 707 838 882	5 047 961 276	7 388 419 330
Productos por cobrar		0	0	0
(Estimación por deterioro)		-2 685 770 203	-3 797 551 553	-2 998 728 053
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	16 443 737 606	19 228 104 844	20 783 690 381
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		42 022 964 893	44 692 928 544	46 212 777 121
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		-25 579 227 286	-25 464 823 699	-25 429 086 740
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	57 531 559	57 531 559	57 531 559
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	81 555 700 262	82 470 652 271	86 433 212 656
OTROS ACTIVOS		87 944 981 574	79 576 931 414	66 711 587 197
Cargos diferidos		940 647 352	1 084 086 965	1 331 206 396
Activos Intangibles	11	25 972 377 769	25 820 643 754	21 577 342 334
Otros activos		61 031 956 453	52 672 200 695	43 803 038 467
TOTAL DE ACTIVO		4 125 973 121 905	4 126 878 823 648	4 075 335 760 435
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	12	2 445 539 851 345	2 448 663 797 940	2 338 744 610 272
A la vista		688 747 767 752	640 439 032 819	588 111 482 399
A Plazo		1 711 138 053 851	1 752 464 987 337	1 697 786 316 498
Otras obligaciones con el público		13 215 496 723	16 708 963 214	22 236 748 034
Cargos financieros por pagar		32 438 533 020	39 050 814 569	30 610 063 343
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	118 093 284 490	121 800 821 110	129 397 185 845
A plazo		115 265 790 104	119 158 366 026	127 291 000 000
Cargos financieros por pagar		2 827 494 386	2 642 455 083	2 106 185 845
Obligaciones con entidades	14	513 509 371 251	520 479 127 235	627 621 041 229
A la vista		104 202 163 716	71 029 225 213	103 371 802 595
A plazo		391 221 142 759	431 166 071 601	509 080 781 579
Otras obligaciones con entidades		13 076 545 585	13 379 109 515	8 518 081 438
Cargos financieros por pagar		5 009 519 191	4 904 720 907	6 650 375 617
Cuentas por pagar y provisiones		90 950 644 283	97 505 397 739	87 223 989 375
Provisiones	16	7 034 192 043	7 314 472 517	15 675 354 255
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		872 458 819	2 336 943 853	1 649 048 904
Impuesto sobre la renta diferido	17	19 623 384 797	18 552 681 545	12 458 045 500
Otras cuentas por pagar	15	63 420 608 624	69 301 299 824	57 441 540 716
Otros pasivos	18	3 606 649 067	2 587 321 683	6 064 314 867
Otros pasivos		3 606 649 067	2 587 321 683	6 064 314 867
TOTAL DE PASIVO		3 171 699 800 436	3 191 036 465 707	3 189 051 141 588
PATRIMONIO				
Capital social	19	245 000 000 000	245 000 000 000	245 000 000 000
Capital pagado		245 000 000 000	245 000 000 000	245 000 000 000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19	359 598 875 576	350 349 665 533	325 568 677 486
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales	19	46 351 811 102	43 505 743 159	22 705 621 864
Reservas	19	3 558 458 620	3 530 045 089	3 210 168 663
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	19	266 632 061 305	250 359 137 368	257 262 673 370
Resultado del período	19	4 938 615 997	15 746 442 244	5 216 402 299
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	19	28 193 498 870	27 351 324 549	27 321 075 166
TOTAL DEL PATRIMONIO		954 273 321 469	935 842 357 941	886 284 618 847
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4 125 973 121 905	4 126 878 823 648	4 075 335 760 435
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	197 151 555 065	200 651 722 585	205 447 356 648
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	20	25 496 248 980	25 978 782 810	27 062 254 356
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS	20	-4 184 858 864	-4 168 912 081	-3 998 539 631
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	20	-21 311 390 116	-21 809 870 729	-23 063 714 725
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	21	4 178 598 037 610	4 270 342 147 697	4 077 033 071 340
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	21	5 653 586 969 566	5 863 075 094 483	5 347 212 764 114
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	21	80 420 669 378	87 680 857 794	69 358 908 559
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	21	4 397 461 167 755	4 240 416 585 646	3 979 251 646 578

MBA Daniel Mora Mora
Gerente General Corporativo a.i.

Lic. Walter Alvarado Hernández
Contador

MBA Manuel González Cabezas
Auditor Interno

Céd. 4000042152
BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL
Atención: Sugefi
Registro Profesional: 23892
Contador: Walter Alvarado Hernández
Estado de Situación Financiera
2024-04-29 14:08:35 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: GOJ|B70BL
<https://timbres.contador.co.cr>

Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Para el período terminado al 31 de marzo 2024 y 31 de marzo 2023
(En colones sin céntimos)

	NOTA	31/03/2024	31/03/2023
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		15 313 169	18 703 811
Por inversiones en instrumentos financieros	23	14 226 159 634	15 070 877 540
Por cartera de créditos	24	79 231 654 976	77 814 811 920
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	25	1 543 862 322	1 731 414 443
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	25	962 725 784	1 622 626 274
Por otros ingresos financieros	25	707 468 983	1 193 187 549
Total de Ingresos Financieros		96 687 184 868	97 451 621 536
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	29	36 282 452 523	35 163 661 588
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		283 163 805	254 582 000
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	29	8 797 746 523	12 408 314 769
Por otras cuentas por pagar diversas		40 836 498	1 351 428
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	1e3	552 182 135	1 738 813 747
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1 724 697 562	1 259 988 695
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5 059 204	41 094 370
Por otros gastos financieros		855 309	237 371
Total de Gastos Financieros	29	47 686 993 559	50 868 043 967
Por estimación de deterioro de activos	26	24 059 170 357	11 885 943 532
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	26	16 991 254 277	9 370 936 451
RESULTADO FINANCIERO		41 932 275 229	44 068 570 487
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	27	15 259 770 405	14 286 710 398
Por bienes mantenidos para la venta		1 970 678 234	2 134 959 389
Por cambio y arbitraje de divisas		1 434 923 588	1 660 972 135
Por otros ingresos operativos	28	1 805 138 154	2 261 514 715
Total Otros Ingresos de Operación		20 470 510 380	20 344 156 637
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2 856 468 186	2 702 826 629
Por bienes mantenidos para la venta		3 605 704 684	4 369 107 191
Por provisiones		1 052 478 473	1 328 162 647
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		30 177 293	25 129 424
Por cambios y arbitraje de divisas		194 241 125	163 479 631
Por otros gastos operativos		4 218 155 280	2 932 510 767
Total Otros Gastos de Operación	31	11 957 225 039	11 521 216 289
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		50 445 560 570	52 891 510 835
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		29 924 161 730	29 390 905 287
Por otros gastos de administración		15 331 898 163	14 667 608 038
Total Gastos Administrativos	30	45 256 059 893	44 058 513 325
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		5 189 500 677	8 832 997 510
Impuesto sobre la renta	17	1 687 193 098	2 583 235 635
Impuesto sobre la renta diferido	17	347 566 251	149 074 300
Disminución de impuesto sobre renta	17	3 068 526 695	490 892 367
Participaciones legales sobre la utilidad		1 284 652 027	1 375 177 643
RESULTADO DEL PERIODO	19	4 938 615 997	5 216 402 299
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		4 938 615 997	5 216 402 299
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		218 749 161	2 889 954 787
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		2 074 722 038	3 003 433 970
Otros ajustes		552 596 744	1 423 831 961
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		2 846 067 943	7 317 220 719
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		7 784 683 940	12 533 623 017

MBA Daniel Mora Mora
Gerente General Corporativo a.i.

Lic. Walter Alvarado Hernández
Contador

MBA Manuel González Cabezas
Auditor Interno

Céd. 400042152
BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL
Atención: Sugef
Registro Profesional: 23892
Contador: Walter Alvarado Hernández
Estado de Resultados Integral
2024-04-29 14:08:25 -0900



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: GOJB70BL
<https://timbres.contador.co.cr>

Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el período terminado al 31 de marzo 2024 y 31 de marzo 2023
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	31/03/2024	31/03/2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	19	4 938 615 997	5 216 402 299
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones	30	-3 518 408 625	-2 826 488 841
Ingresos Financieros		1 315 817 885	-818 139 099
Estimaciones por Inversiones	5	-3 147 652	2 356 206
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes	6	-834 256 952	-8 187 079 334
Estimaciones por otros activos	7	-1 111 781 350	886 005 085
Provisiones por prestaciones sociales	31	821 100 564	1 249 852 119
Otras provisiones	31	231 377 909	78 310 528
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		4 243 137 488	7 162 301 151
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cartera de Crédito		-42 354 807 468	-8 618 993 113
Productos por Cobrar por cartera de crédito		-5 873 788 969	-5 545 385 555
Cuentas y comisiones por Cobrar		-2 592 439 874	14 497 282
Bienes disponibles para la venta		2 784 367 238	615 407 340
Otros activos		-4 991 674 979	-4 702 973 015
Obligaciones con el público		3 488 334 954	140 999 330 508
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		-3 707 536 620	254 582 000
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		-7 607 231 930	-17 996 163 465
Productos por Pagar por Obligaciones		-6 612 281 549	4 194 688 706
Otros pasivos		1 019 327 384	3 006 809 243
Impuesto sobre la renta			
Efectivo neto proveniente de actividades de Operación		-60 365 276 549	114 985 320 043
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		-47 302 012 057	-92 989 559 995
Productos y dividendos cobrados		2 271 664 517	4 283 139 766
Inmuebles, mobiliario, equipo		1 056 985 453	1 340 832 203
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		-43 973 362 087	-87 365 588 026
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por:			
Obligaciones Financieras		-6 969 755 985	-38 095 085 864
Capital Social		9 249 210 043	8 824 253 342
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		2 279 454 059	-29 270 832 522
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo			
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		-102 059 184 577	-1 837 918 818
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		499 521 505 681	470 139 563 125
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4	397 462 321 104	468 301 644 308

MBA Daniel Mora Mora
Gerente General Corporativo a.i.

Lic. Walter Alvarado Hernández
Contador

MBA Manuel González Cabezas
Auditor Interno

Céd. 4000042152
BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL
Atención: Sugef
Registro Profesional: 23892
Contador: Walter Alvarado Hernández
Estado de Flujos de Efectivo
2024-04-29 14:08:36 -0600



TIMPBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: GOJB70bL
<https://timbres.contador.co.cr>

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 marzo 2024 y 31 de marzo 2023
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Resultados acumulados periodos anteriores	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2023		245 000 000 000	316 744 424 144	15 388 401 146	3 210 168 663	24 740 170 229	259 998 497 875	865 081 662 057
Cambios en las políticas contables								
Corrección de errores materiales								
Resultado del Periodo 1							5 216 402 298	5 216 402 298
Dividendos por periodo 1								
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria								
Reservas legales y otras reservas estatutarias								
Compra y venta de acciones en tesorería								
Emisión de acciones								
Capital pagado adicional			8 824 253 342					8 824 253 342
Otros				7 317 220 718		2 580 904 937	-2 735 824 505	7 162 301 150
Saldo al 31 de marzo de 2023		245 000 000 000	325 568 677 486	22 705 621 864	3 210 168 663	27 321 075 166	262 479 075 668	886 284 618 847
Otros resultados integrales de Periodo 1:								
Resultados Integrales Totales del Periodo 1		245 000 000 000	325 568 677 486	22 705 621 864	3 210 168 663	27 321 075 166	262 479 075 668	886 284 618 847
Atribuidos a participaciones no controladoras								
Atribuidos a la controladora								
Saldo al 1 de enero de 2024		245 000 000 000	350 349 665 533	43 505 743 159	3 530 045 089	27 351 324 549	266 105 579 612	935 842 357 941
Cambios en las políticas contables								
Corrección de errores materiales								
Saldo corregido Periodo 2							4 938 615 997	4 938 615 997
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados Periodo 2								
Resultado Periodo 2								
Otros resultados integrales Periodo 2:								
Resultados Integrales Totales del Periodo 2		245 000 000 000	350 349 665 533	43 505 743 159	3 530 045 089	27 351 324 549	271 044 195 610	940 780 973 939
Reservas legales y otras reservas estatutarias					28 413 531			28 413 531
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			9 249 210 043					9 249 210 043
Resultados acumulados de ejercicios anteriores				2 846 067 943		842 174 321	526 481 693	4 214 723 957
Saldo al 31 de marzo de 2024	19	245 000 000 000	359 598 875 576	46 351 811 102	3 558 458 620	28 193 498 870	271 570 677 303	954 273 321 470

MBA Daniel Mora Mora
Gerente General Corporativo a.i.

Lic. Walter Alvarado Hernández
Contador

MBA Manuel González Cabezas
Auditor Interno

Céd. 4000042152
BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL

Atención: Sugef

Registro Profesional: 23892

Contador: Walter Alvarado Hernández

Estado de Cambios en el Patrimonio

2024-04-29 14:08:35 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: GOJB70bL
<https://timbres.contador.co.cr>

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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023.
(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 público; sea como depósito, participación, cesión o transferencia de efectos de

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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. 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.

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, (el Puesto, Popular Valores) 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 bajo una concesión otorgada por la Bolsa

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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. Esta compañía se encuentra regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) 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 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 7983) y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A, (la Sociedad, Popular Fondos) fue constituida como sociedad anónima en diciembre de 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en marzo de 2001. Su principal actividad es la administración de carteras mancomunadas de 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, (la Sociedad, Popular Seguros) 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 de 2020 según oficio SGS-R-2341-2020 emitido por SUGESE. Su único objetivo es la intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros. Esta subsidiaria es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Popular Servicios Compartidos, S.R.L., mediante acuerdo de la JDN-5939-Acd-700-2022-Art-16, celebrada el 29 de julio de 2022, se aprueba la creación de esta subsidiaria, la cual tiene como objetivo la prestación de servicios de procesamiento en el área de tecnología a todo el Conglomerado. En fecha 31 de mayo de 2023, mediante oficio CNS-1801/11 remitido por el CONASSIF, se autoriza la constitución de esta sociedad como parte del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias.

Con respecto a la Central Nacional de Valores CNV, S.A. mediante resolución SGV-R-1893 del 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 Banco Popular posee una participación en dicha entidad por la suma de ¢15 millones.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La distribución por oficinas del Conglomerado es como se detalla:

Tipo de oficina	Número de oficinas		
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
BP Total	24	24	24
Agencias	69	69	69
Ventanillas	4	4	4
Centro Alhajas	1	1	1
Oficinas Centrales	1	1	1
Oficina Puesto Bolsa	1	1	1
Oficina Pensiones	1	1	1
Oficina SAFI	1	1	1
Oficina Seguros	1	1	1
Total	103	103	103

Al 31 de marzo 2024 el Banco posee 426 cajeros automáticos bajo su control (425 en diciembre 2023 y 416 marzo 2023).

Al 31 de marzo el Conglomerado tiene en total 4 645 trabajadores (4 667 en diciembre 2023 y 4 469 marzo 2023) que se detallan por:

Detalle	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Personal Fijo	3521	3504	3449
Personal Interino	597	620	618
Servicios Especiales	187	216	122
Suplencias	334	327	280
Total	4639	4667	4469

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).

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

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 marzo el tipo de cambio se estableció en ¢493.50 y ¢507.00 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente (diciembre 2023 es ¢516.50 y ¢530 y marzo 2023 ¢535.50 y ¢549).

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 marzo los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢506.60 por US\$1.00, (diciembre 2023 es ¢526.88 y marzo 2023 es ¢545.95), 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 ¢763 713 432 196 y ganancias por ¢763 161 250 061 (en diciembre 2023 ¢2 195 068 311 509 y ¢2 191 893 863 566 y marzo 2023 ¢677 071 308 188 y ¢675 332 494 441), lo cual originó una pérdida neta por ¢552 182 135 (en diciembre 2022 se originó pérdida neta por ¢3 174 447 943 y en marzo 2023 ¢1 738 813 747).

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.

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(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.

Deterioro del valor de activos financieros distintos a cartera de crédito

El modelo de deterioro bajo NIIF 9 aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado (excepto la cartera de crédito), y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Instrumentos financieros

El Banco reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

El Banco mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Banco considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos desproporcionados. Esta incluye información interna y externa, así como análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Banco y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Banco considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el emisor del instrumento financiero pague sus obligaciones crediticias por completo al Banco, sin recurso por parte del Banco a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

El Banco considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de 'grado de inversión'. El Banco considera que esto corresponde a un grado Baa3 o mayor por parte de Moodys o BBB- o mayor por parte de S&P y Fitch.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Banco está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir).

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, el Banco evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario; una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- Se está convirtiendo en probable que el emisor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- **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.

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 marzo el monto de estas estimaciones asciende a ¢111 891 149 426 (diciembre 2023 en ¢112 725 406 378 y marzo 2023 ¢126 602 765 175), la cual incluye principal, productos por cobrar y créditos contingentes.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

Mediante acuerdo de Junta Directiva JDN-5854-Acd-694-2021-Art-13 en sesión ordinaria No. 5854 celebrada el 30 de agosto de 2021 se establece “acoger la recomendación del Comité Corporativo de Riesgo y, en ese sentido, actualizar la Metodología de estimaciones colectivas para cubrir el deterioro potencial en la pérdida esperada para lo que resta del periodo 2021, según se indica en el oficio DRF-195-2021. Además, se autorizar a la Administración para que realice el registro contable del monto de estimaciones colectivas adicionales de ¢12,040 millones, en el período agosto-diciembre de 2021, a razón de ¢2,408 millones mensuales, con el fin de cubrir el deterioro potencial en la pérdida esperada de la cartera de crédito. Adicionalmente, se deja suspendido por lo que resta del año el acuerdo JDN-5815-Acd-282-2021-Art 5 sobre la aplicación de la política de uso de estimaciones colectivas, con el fin de acumular los niveles de estimaciones colectivas necesarias para cubrir el potencial deterioro de la pérdida esperada proyectada”.

Mediante acuerdo de la Junta Directiva Nacional JDN – 5792-2020-Acd-1149-Art-12 y oficio DRF-215-2020 se establece la “política de estimaciones colectivas” la cual consiste en el fortalecimiento de las estimaciones por cartera de crédito, frente a escenarios adversos como el actual (COVID), que pueden generar un incremento de los impagos de la cartera de crédito para los próximos meses. En esta actualización el escenario macroeconómico, se modificó bajo el criterio de que las variables se ajustaran hacia el cierre de cada periodo, generando un monto de sobreestimación de cartera por este concepto al cierre del mes de diciembre de 2020 por la suma de ¢13,515 millones.

Según lo indicado en el oficio DRF-341-2022 del 9 de noviembre de 2022 se establece que se realizó revisión de la metodología de estimaciones colectivas para lo que resta del 2022, con el objetivo de valorar la necesidad de fortalecer las estimaciones por deterioro de la cartera de crédito desde un enfoque prospectivo, frente a escenarios adversos como el actual, que pueden generar un deterioro de la cartera de crédito en los próximos meses y se procedió a crear suma adicional en la estimaciones colectivas por el monto de ¢5,274 millones, lo que origina que tomando en cuenta los periodos 2020 al 2022 se mantenga al cierre de ese año como sobreestimación la suma de ¢30,829 millones.

El monto desacumulado en el 2024 corresponde a ¢9,351 millones (2023: ¢4,917), quedando la suma de ¢16,561 millones (2023: ¢25,912) en las estimaciones colectivas para utilizar en periodos futuros. Para efectos del cálculo del impuesto sobre la renta,

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

la desacumulación del periodo constituye una disminución en la base imponible del impuesto sobre la renta dado que en el momento de la constitución de las estimaciones colectivas se consideraron como diferencias permanentes (gastos no deducibles).

Producto de la aplicación de dicha solicitud, el Banco procedió a estimar el 100% los productos a más de 180 días con corte al 31 de marzo de 2024, por lo que se mantiene una sobreestimación por ¢¢1 866 043 922 millones (diciembre 2023: ¢1 810 758 525 millones y marzo 2023: ¢1 941 797 873 millones) por este concepto.

Al 31 de marzo de 2024 las subsidiarias no presentan estimación por cartera de crédito por inexistencia de este producto.

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 ejercer 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

1) 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

	Vida útil
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.

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

Al 31 de marzo de 2024 las subsidiarias no presentan bienes mantenidos para la venta.

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.
 - 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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;

TRIMESTRE	PERIODO DEVUELTO	TASA PROMEDIO (18 meses)	2024	
			TBP TRIMESTRE	TBP+1,6 TRIMESTRE
ENE	abr-22	7,48	5,14	6,26
FEB	may-22	7,53		
MAR	jun-22	7,53		

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 marzo la tasa de interés vigente es 6.26% (diciembre 2023 es 7.04% y marzo 2023 8.23%).

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La provisión contable para el Balance Scorecard y de Desarrollo Personal (BSC y el BDP) se calcula utilizando como base el dato proyectado de la utilidad neta mensual del Banco (utilidad bruta del Banco menos la utilidad de las sociedades) el cual mensualmente se suma para reflejar el saldo de la utilidad neta acumulada.

Con el dato de la utilidad neta acumulada proyectada se aplica el 13% el cual corresponde al monto proyectado que se tendría que provisionar mensualmente por concepto del incentivo del BSC y BDP.

Este dato sería en el supuesto de que el Banco le pague a la totalidad de la población del Banco; sin embargo, por el comportamiento histórico en el pago de este incentivo el monto a cancelar anualmente corresponde a la proporción equivalente de un 60% del total que se calculó.

Al total del incentivo calculado sobre la base del 13%, se le debe aplicar la referencia del 60% y se obtiene el dato que corresponde al monto bruto para el BSC y BDP, a este total se le deben determinar las cargas sociales por 40% atribuibles al incentivo salarial.

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.

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 El Banco podrá utilizar 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 siguientes; Fondo Especial de Vivienda (FEVI), Fondo Especial de Desarrollo (FEDE), y Fondo de Avalos Especiales (FAE).

De acuerdo con la legislación costarricense, código de comercio, artículo 401, Popular Valores Puesto de Bolsa y Popular SAFI debe registrar una reserva equivalente a 5% de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar 20% del capital social.

De conformidad con lo establecido por código de Comercio en su artículo 143, la Sociedad Popular Seguros y Sociedad Popular Pensiones deben destinar 5% de sus

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

utilidades netas de cada año para la formación de la reserva hasta alcanzar 20% del capital en acciones.

- x.3** El Banco otorga 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.

- x.4** El Banco contribuye 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** Según dispone el artículo 49 de la Ley de Protección del Trabajador, la Sociedad Popular Operadora de Pensiones debe distribuir el 50% de sus utilidades anuales, entre sus afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.

- x.6** El Banco y las Sociedades Contribuyen 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:

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Utilidad del período sin impuestos	¢	5 189 500 677	25 694 880 324	8 832 997 510
Conape		-130 612 535	-882 875 450	-371 852 794
Fodemipyme		-272 048 176	1 490 684 137	-274 329 803
Comisión Nacional de Emergencias		-158 934 093	-806 976 946	-270 247 295
Disminución Participaciones Sobre la Utilidad		310 710 124	-9 749 269 821	-2 700 165 320
Utilidad neta período	¢	4 938 615 997	15 746 442 244	5 216 402 299

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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 se detallan así:

Activo restringido	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023	Causa de la restricción
Disponibilidades ¢	15 203 602 674	13 074 511 943	8 251 450 858	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	1 042 008 544	1 069 520 767	1 066 657 117	Garantía para operaciones con VISA, Internacional.
Disponibilidades	62 707 024	64 421 170	64 360 746	Garantía para operaciones con Mastercard Internacional.
Disponibilidades	2 679 087 411	2 343 010 149	1 453 602 130	Garantía Fondo Garantía de depósitos
Disponibilidades	299 118 292	427 068 859	126 916 270	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Disponibilidades	0	149 510 367	0	Llamadas a margen por reporto tripartito
Inversiones en valores	4 861 291 560	4 822 139 400	18 670 279 520	Garantía Mercado Intercambiarío
Inversiones en valores	129 609 799 367	135 818 572 092	133 466 437 594	Garantía operaciones de crédito
Inversiones en valores	64 442 946 981	63 427 092 795	61 761 108 816	Garantía Fondo Garantía de depósitos
Inversiones en valores	40 447 826 038	45 980 537 221	40 623 840 912	Garantía operaciones BN Valores
Inversiones en valores	6 319 124 537	6 302 671 465	8 902 239 336	Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos del BCCR
Cartera Crédito	4 277 787 905	4 337 178 541	4 506 639 225	Garantía por líneas de crédito otorgadas al Banco
Otros activos	359 089 900	358 349 023	317 309 334	Depósitos en garantía.
Otros activos	663 746 039	665 222 827	697 982 845	Depósitos judiciales y administrativos
Total	¢ 270 268 136 271	278 839 806 618	279 908 824 704	

Al 31 de marzo 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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

A) Personal Clave del Banco y subsidiarias

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Activos			
Cartera de crédito	¢ 3 168 619 492	3 392 118 257	2 796 777 304
Total activos	¢ 3 168 619 492	3 392 118 257	2 796 777 304
Pasivos			
Captaciones	¢ 1 632 502 684	2 402 693 560	2 158 149 502
Total pasivos	¢ 1 632 502 684	2 402 693 560	2 158 149 502

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 marzo las compensaciones al personal clave ascienden a ¢2 749 796 019 (diciembre 2023 ¢10 244 454 800 y marzo 2023 ¢2 653 566 915).

B) Subsidiarias del Banco

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2022
Activos			
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	¢ 479 963 366	677 437 724	720 200 105
Inversiones en instrumentos financieros	3 558 673 000	2 852 311 015	4 831 791 579
Cartera de créditos	0	0	0
Cuentas por cobrar	119 754 416	119 754 416	119 754 416
Participaciones en otras empresas	114 276 874 329	111 112 100 592	93 961 527 127
Otros activos	0	0	0
	¢ 118 435 265 111	114 761 603 748	99 633 273 226
Pasivos			
Obligaciones con el público	3 057 277 045	2 351 377 455	3 633 657 054
Otras obligaciones Financieras	¢ 981 359 321	1 207 031 600	2 071 927 125
	¢ 4 038 636 366	3 558 409 055	5 705 584 179

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Gastos

Gastos financieros	¢	217 648 073	855 626 995	588 852 172
Gastos operativos		422 519 006	1 452 188 956	962 306 709
	¢	640 167 079	2 307 815 951	1 551 158 882

Ingresos

Ingresos financieros	¢	217 648 073	855 626 995	588 852 172
Ingresos operativos		2 612 176 992	9 919 336 282	6 367 152 498
Otros ingresos		422 519 006	1 381 360 317	962 306 709
	¢	3 252 344 071	12 156 323 594	7 918 311 380

Al 31 de marzo 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:

		31/3/2024	31/12/2023	31/3/2023
Disponibilidades	¢	71 353 989 455	129 216 016 579	126 730 742 959
Depósitos a la vista:				
Banco Central de Costa Rica		36 985 082 224	47 980 771 607	43 278 838 604
Entidades financieras del país		3 092 629 260	5 983 536 266	3 003 350 903
Entidades financieras del exterior		2 217 054 959	2 944 268 518	2 222 381 429
Documentos de cobro inmediato		4 134 795 919	4 216 356 625	3 259 992 125
Total disponibilidades		117 783 551 817	190 340 949 596	178 495 306 019
Inversiones equivalentes de efectivo		279 678 769 287	309 180 556 085	289 806 338 289
Disponibilidad y equivalentes de efectivo	¢	397 462 321 104	499 521 505 681	468 301 644 308

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco debe mantener efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de marzo el monto depositado asciende a ¢15 203 602 674 (diciembre 2023 ¢13 074 511 943 y marzo 2023 ¢8 251 450 858).

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

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

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

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Otros resultados	¢	134 927 702 927	132 666 174 434	137 965 253 071
Otro resultado integral		641 778 625 827	615 126 776 636	660 133 494 468
Costo Amortizado		139 938 394 913	151 051 547 340	161 514 547 659
Productos por cobrar		9 937 459 796	12 209 124 312	9 106 834 251
Estimación por deterioro ⁽¹⁾		0	-3 147 652	-2 523 614
Total	¢	926 582 183 464	911 050 475 070	968 717 605 836

⁽¹⁾ Al 31 de marzo el monto correspondiente a la variación de estimaciones por inversiones es ¢-3 147 652 (¢2 980 244 para diciembre 2023 y ¢ 2 356 206 para marzo 2023).

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

		31/03/2024	31/12/2023	
Gobierno de Costa Rica	¢	470 569 114 442	519 629 323 127	567 812 104 364
Banco Central de Costa Rica		64 892 085 105	12 908 270 289	11 951 919 376
Entidades Públicas		32 891 066 272	23 426 405 557	18 932 317 364
Entidades Privadas		17 331 079 994	11 735 123 133	10 878 954 324
Emisores del exterior:		55 019 969 526	45 787 307 083	49 546 873 271
Fondos Financieros		132 206 699 461	129 805 777 051	135 150 861 515
ODL (MIL)		139 000 000 000	149 497 392 960	160 000 000 000
Recompras		938 394 913	0	684 440 020
Otros		3 796 313 955	6 054 899 210	4 655 824 964
Total	¢	916 644 723 668	898 844 498 409	959 613 295 198

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Estimación por deterioro de Inversiones

Al 31 de marzo de 2024

Moneda	Modelo Negocio	Exposición Default	Pérdida Esperada
Extranjera	Costo Amortizado	¢ 0	0
Local	Costo Amortizado	139 938 394 913	0
Extranjera	FVOCI	90 710 908 964	507 341 313
Local	FVOCI	530 042 930 272	2 795 610 929
TC 506.60	Total	¢ 760 692 234 150	3 302 952 242

Estimación por deterioro de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2023

Moneda	Modelo Negocio	Exposición Default	Pérdida Esperada
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
TC 526.88	Total	¢ 747 351 653 461	3 369 222 348

Estimación por deterioro de Inversiones

Al 31 de marzo de 2023

Moneda	Modelo Negocio	Exposición Default	Pérdida Esperada
Extranjera	Costo Amortizado	¢ 132 882 969	95 601
Local	Costo Amortizado	161 514 547 659	2 523 614
Extranjera	FVOCI	121 823 396 975	776 484 173
Local	FVOCI	546 427 359 804	3 400 943 319
TC 601.99	Total	¢ 829 898 187 407	4 180 046 707

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 6. Cartera de crédito

a. Cartera de crédito por origen:

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

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Cartera de crédito originada por el Banco	¢	2 927 907 845 070	2 884 472 436 799	2 787 513 293 661
Cartera de crédito adquirida ⁽¹⁾		40 943 120 682	42 023 721 486	45 124 918 089
Total de créditos directos	¢	2 968 850 965 753	2 926 496 158 285	2 832 638 211 750
Productos por Cobrar	¢	38 124 705 740	32 250 916 770	40 014 740 977
Ingresos Diferidos por cartera de crédito		-14 824 338 982	-13 508 521 097	-13 159 501 654
Estimación por deterioro de la cartera de crédito ⁽²⁾		-111 891 149 426	-112 725 406 378	-126 602 765 175
Total de cartera de crédito	¢	2 880 260 183 085	2 832 513 147 580	2 732 890 685 898

⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2024 la cartera comprada a Coopemex asciende a ¢1 683 742 876 y el saldo adquirido de la cartera de Banco Crédito Agrícola asciende a ¢39 259 377 806 (diciembre 2023 ¢1 825 309 583 y ¢40 198 411 903 y marzo 2023 ¢4 680 205 341 y ¢38 299 535 113).

⁽²⁾ Al 31 de marzo de 2024 la variación de estimación por cartera de crédito y créditos contingentes asciende a ¢-834 256 952 (¢-22 064 438 131 para diciembre 2023 y ¢-8 187 079 334 para marzo 2023).

b. Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Al día	¢	2 593 728 775 213	2 572 877 780 624	2 492 973 682 489
De 1 a 30 días		198 810 753 550	195 904 605 320	185 982 519 910
De 31 a 60 días		80 451 130 071	72 329 253 964	67 053 726 574
De 61 a 90 días		31 070 554 934	29 501 790 793	26 445 875 340
De 91 a 120 días		13 421 508 728	11 437 107 155	11 544 583 635
De 121 a 180 días		13 253 015 877	7 342 111 244	10 739 150 984
Más de 180 días		38 115 227 380	37 103 509 184	37 898 672 818
Total cartera directa	¢	2 968 850 965 753	2 926 496 158 285	2 832 638 211 750

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 marzo las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre (TBP) 4.94% y 38.55% (5.36% y 38.16% en diciembre 2023 y 6.63% y 35.51% en marzo 2023) anual en las operaciones en colones y en las operaciones en US dólares entre (LIBOR) 3.14% y 30.53% (4.12% y 30.27% en diciembre 2023 y 8.00% y 28.71% en marzo 2023).

Estimación por deterioro de cartera de crédito

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

Saldo al 31 de diciembre 2023	¢	112 725 406 378
Estimación cargada a resultados		23 671 292 048
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>-24 505 549 000</u>
Ajuste Neto		<u>-834 256 952</u>
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢	<u>111 891 149 426</u>
Saldo al 31 de diciembre 2022	¢	134 789 844 509
Estimación cargada a resultados		52 151 975 210
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>-74 216 413 342</u>
Ajuste Neto		<u>-22 064 438 131</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	<u>112 725 406 378</u>
Saldo al 31 de diciembre 2022	¢	134 789 844 509
Estimación cargada a resultados		10 871 253 294
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>-19 058 332 629</u>
Ajuste Neto		<u>-8 187 079 334</u>
Saldo al 31 de marzo de 2023	¢	<u>126 602 765 175</u>

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:

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%.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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:

Periodo que finaliza	Porcentaje mínimo de estimaciones del saldo de productos devengados a más de 180 días
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 detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo CONASSIF 14-21 (antes SUGEF 1-05) al 31 de marzo 2024, diciembre 2023 y marzo 2023 se presenta como sigue:

**Cartera clasificada
31/03/2024**

Categoría	Cantidad Deudores	Cantidad Operaciones	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Cuentas por Cobrar COVID	Deuda total	Estimación
1	251 227	422 792	2 506 626 949 930	19 556 256 676	0	45 408	2 800 726 904	2 528 983 978 917	13 247 460 209
2	20 005	29 581	215 237 258 474	3 520 675 350	0	30 425 065	1 139 837 668	219 928 196 558	4 119 004 733
3	5 936	9 185	65 432 081 176	1 810 543 450	0	25 286 403	570 106 732	67 838 017 762	2 578 894 826
4	10 715	16 554	93 489 225 329	1 896 137 835	0	15 545 932	762 835 976	96 163 745 072	9 848 010 424
5	1 440	2 244	30 662 070 080	1 071 788 514	0	4 349 277	243 658 839	31 981 866 709	3 217 370 006
6	989	1 422	8 250 489 111	573 917 387	0	1 617 384	50 582 389	8 876 606 272	3 369 140 359
7	1 032	1 322	9 730 690 204	466 594 334	0	3 956 894	89 722 368	10 290 963 799	4 014 085 120
8	1 763	2 046	39 422 201 449	2 588 354 291	336 366 767	312 831 114	527 761 440	43 187 514 909	10 587 978 080
Totales	293 107	485 146	2 968 850 965 753	31 484 267 837	336 366 767	394 057 477	6 185 232 315	3 007 250 889 998	50 981 943 756

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Se realiza cambio en el formato de esta nota para marzo 2024 por implementación de la normativa CONASSIF 14-21, esta estructura es diferente al que se utiliza con normativa SUGEF 1-05 que aplicaba a diciembre y marzo 2023.

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	132	8 509 717 053	457 295 705	21 236 130	76 149 943	141 262 642	9 205 661 474	2 116 160 856
Totales	5 075	837 014 029 105	7 762 501 847	21 236 130	88 637 905	1 367 069 535	846 253 474 522	11 149 978 904

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	6111	49 360 718 653	2 857 504 864	299 636 108	257 642 256	640 392 365	53 415 894 062	19 691 406 055
Totales	468 376	2 089 482 129 180	17 534 788 894	299 636 108	318 478 615	5 145 183 902	2 112 780 216 516	45 737 711 075

Cartera clasificada
31/3/2023

Grupo 1

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Cuentas por Cobrar COVID	Deuda total	Estimación
A1	3 233	724 042 048 905	13 098 075 971	0	1 206 463	292 510 199	737 433 841 538	4 042 588 170
A2	92	5 169 323 588	52 333 530	0	404 502	102 242 789	5 324 304 409	30 770 583
B1	505	27 883 850 099	195 767 301	0	547 609	84 675 597	28 164 840 607	295 045 263
B2	110	7 056 601 225	92 131 735	0	1 423 494	129 875 649	7 280 032 103	133 228 165
C1	145	11 740 554 670	102 910 677	0	635 768	85 929 438	11 930 030 553	227 542 236
C2	48	3 799 626 266	45 040 049	0	500 719	36 025 307	3 881 192 342	137 696 756
D	521	30 865 178 613	291 298 393	0	2 622 353	533 734 722	31 692 834 081	3 443 880 442
E	332	24 321 678 858	819 062 271	43 230 147	78 780 731	383 513 223	25 646 265 231	4 462 859 776
Totales	4 986	834 878 862 224	14 696 619 929	43 230 147	86 121 638	1 648 506 924	851 353 340 863	12 773 611 390

Grupo 2

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Cuentas por Cobrar COVID	Deuda total	Estimación
A1	403 129	1 720 632 292 091	9 255 140 139	0	15 867 526	2 472 696 287	1 732 375 996 043	10 112 052 696
A2	16023	78 381 159 343	902 551 694	0	6 874 529	1 130 018 366	80 420 603 933	497 487 352
B1	7818	37 038 894 860	927 988 953	0	5 470 356	199 633 502	38 171 987 671	1 130 970 514
B2	2558	17 692 094 308	443 011 601	0	5 706 388	276 300 984	18 417 113 282	594 018 320
C1	5029	23 074 346 301	591 410 785	0	2 164 709	99 466 513	23 767 388 308	3 662 991 306
C2	1813	12 631 112 020	391 949 729	0	3 668 065	164 693 851	13 191 423 666	2 625 945 201
D	2658	12 786 650 584	564 426 561	0	1 658 084	170 755 192	13 523 490 422	6 933 450 652
E	13584	95 522 800 018	4 024 494 206	323 165 761	272 122 705	1 613 849 226	101 756 431 904	28 943 881 957
Totales	452 612	1 997 759 349 525	17 100 973 669	323 165 761	313 532 364	6 127 413 922	2 021 624 435 228	54 500 797 999

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:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Cuentas por cobrar Empleados	64 941 314	59 596 723	58 107 764
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 17)	10 645 406 384	7 619 556 583	13 837 403 041
Comisiones por cobrar	2 540 089 772	2 613 691 164	2 529 982 001
Tarjetas de crédito	1 013 870	303 667	26 217
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	72 746 390	97 777 122	430 956 807
Sumas pendientes de recuperar Coopemex	3 164 000	592 335 256	592 335 256
Desembolsos de fondos	843 470 813	649 779 305	2 641 179 259
Débitos por Recuperar INS	0	0	0
Cta. por cobrar Fondos especiales	63 324 275	53 912 008	62 430 122
Back to back pend. Recibir BCR/COOPEM	0	473 165 178	473 165 178
Otras	3 796 865 925	3 278 465 864	3 619 283 298
Estimación comisiones por cobrar ⁽¹⁾	-25 416	-149 088	-14 788 772
Estimación por deterioro e incobrabilidad de partes relacionadas ⁽¹⁾	-45 951 264	-50 860 726	-41 902 369
Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	-2 639 793 524	-3 746 541 739	-2 942 036 912
Cuentas por cobrar, neto	€ 15 345 252 539	11 641 031 314	21 246 140 889

⁽¹⁾ La cuenta de estimación se comportó así:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Saldo Inicial	€ 3 797 551 553	2 112 722 967	2 112 722 967
Estimación cargada a resultados	79 624 797	2 467 749 092	1 056 156 826
Recuperaciones y dados de baja, neto	-1 191 406 147	-782 920 506	-170 151 740
Ajuste Neto	-1 111 781 350	1 684 828 587	886 005 086
Saldo Final	€ 2 685 770 203	3 797 551 554	2 998 728 053

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 8. Bienes mantenidos para la venta

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

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 287 702 646	264 874 444	243 510 498
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	41 735 262 247	44 428 054 100	45 969 266 623
Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial ⁽¹⁾	-25 579 227 286	-25 464 823 699	-25 429 086 740
Total	¢ 16 443 737 606	19 228 104 844	20 783 690 381

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

	31/3/2024	31/12/2023	31/3/2023
Saldo inicial	¢ 25 464 823 699	25 047 800 296	25 047 800 296
Pérdida por estimación de deterioro y disposición regulatoria de bienes mantenidos para la venta MN	1 833 874 451	9 055 167 687	2 294 153 538
Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes mantenidos para la venta	-1 694 123 164	-8 589 278 240	-1 891 193 372
Venta, liquidación y adjudicación de bienes mantenidos para la venta	-25 347 700	-48 866 044	-21 673 722
Saldo final	¢ 25 579 227 286	25 464 823 699	25 429 086 740

Nota 9. Participación en el capital de otras empresas

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

Saldo al 31 de marzo de 2024	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	¢ 91 882 955 896	18 544 898 398	34 788 994 720	15 223 592 039	57 531 559	10 000 000	-114 276 874 329	46 231 098 282
Total de pasivos	38 273 083 677	1 598 897 758	4 503 214 613	1 798 370 676	0	0	0	0 46 173 566 724
Total de patrimonio	53 609 872 219	16 946 000 640	30 285 780 107	13 425 221 363	57 531 559	10 000 000	-114 276 874 329	57 531 559
Resultado bruto	1 293 613 123	1 063 073 557	2 211 263 912	639 075 132	0	0	0	5 207 025 723
Resultado neto	¢ 833 226 303	696 789 588	723 057 223	359 103 879	0	0	0	2 612 176 992

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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
Total de patrimonio	52 375 731 651	16 146 372 684	29 457 374 584	13 122 621 674	57 531 559	10 000 000	-111 112 100 592	57 531 559
Resultado bruto	5 626 984 648	4 514 754 366	7 005 180 475	1 171 726 983	557 059	0	0	18 319 203 531
Resultado neto	¢ 3 652 975 312	2 981 963 203	2 185 344 891	1 028 224 237	557 059	0	0	9 849 064 702

Saldo al 31 de marzo 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.	Ajuste	Totales subsidiarias
Total de activos	¢ 85 878 960 320	14 963 581 786	30 787 258 850	13 989 265 721	57 531 559	-99 154 583 223	46 522 015 014
Total de pasivos	39 582 407 333	1 395 128 811	3 552 273 678	1 934 673 634	0	0	46 464 483 455
Total de patrimonio	46 296 552 987	13 568 452 975	27 234 985 172	12 054 592 088	57 531 559	-99 154 583 223	57 531 559
Resultado bruto	1 143 233 086	1 164 228 565	1 448 188 904	449 688 712	0	0	4 205 339 267
Resultado neto	¢ 738 221 796	770 359 433	458 747 752	446 009 069	0	0	2 413 338 050

Nota 10. Propiedad, planta y equipo

a) Propiedad, planta y equipo

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

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de marzo de 2024
Activo						
Terrenos	¢ 17 096 668 040	0	0	0	0	17 096 668 040
Edificios	41 487 701 265	0	0	0	0	41 487 701 265
Mobiliario y equipo de oficina	5 041 324 722	165 785 455	-261 815 157	0	0	4 945 295 020
Equipo de seguridad	3 228 432 836	257 038 887	-140 748 086	0	0	3 344 723 637
Equipo de mantenimiento	194 109 218	0	0	0	0	194 109 218
Equipo médico	11 068 843	15 036 000	0	0	0	26 104 843
Equipo de computación	14 793 316 355	852 946 782	-1 292 153 035	0	0	14 354 110 102
Activos pendientes de plaquear	1 274 810 305	0	-1 274 810 305	0	0	0
Vehículos	1 209 202 141	0	0	0	0	1 209 202 141
Activos por derecho de uso	58 642 406 342	769 191 560	-591 940 842	0	0	58 819 657 060
	142 979 040 068	2 059 998 684	-3 561 467 426	0	0	141 477 571 325
Depreciación acumulada						
Edificios	-29 813 356 095	-92 391 218	0	0	-263 352 927	-30 169 100 239
Mobiliario y equipo de oficina	-2 839 500 023	-117 719 864	248 382 190	0	0	-2 708 837 696
Equipo de seguridad	-1 588 794 566	-87 893 752	139 634 019	0	0	-1 537 054 299
Equipo de mantenimiento	-149 059 896	-4 867 785	0	0	0	-153 927 681
Equipo médico	-3 124 140	-646 477	0	0	0	-3 770 617
Equipo de cómputo	-7 033 164 521	-666 243 589	1 065 446 170	0	0	-6 633 961 940
Activos pendientes de plaquear	-1 249 712 299	-25 098 006	1 274 810 305	0	0	-0
Vehículos	-741 620 784	-28 276 660	0	0	0	-769 897 447
Activos por derecho de uso	-17 090 055 474	-1 126 659 441	271 393 774	0	0	-17 945 321 144
	-60 508 387 797	-2 149 796 792	2 999 666 459	0	-263 352 927	-59 921 871 063
Saldos netos	¢ 82 470 652 271	-89 798 108	-561 800 967	0	-263 352 927	81 555 700 262

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Descripción	Saldo al 31 de diciembre 2022	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Activo						
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
Activos por derecho de uso	60 811 680 396	1 598 566 768	-2 610 403 748	-1 157 437 071	0	58 642 406 344
	145 854 868 525	8 969 151 208	-10 212 384 891	-1 157 437 071	-475 157 703	142 979 040 068
Depreciación acumulada						
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
Activos por derecho de uso	-14 781 308 023	-4 607 205 855	1 144 857 253	1 153 601 152	0	-17 090 055 472
	-58 267 641 979	-8 856 471 301	7 301 757 121	1 153 601 153	-1 839 632 788	-60 508 387 797
Saldos netos	87 587 226 546	112 679 907	-2 910 627 770	-3 835 919	-2 314 790 491	82 470 652 271

Descripción	Saldo al 31 de diciembre 2022	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de marzo de 2023
Activo						
Terrenos	17 096 668 040	0	0	0	0	17 096 668 040
Edificios	40 986 962 511	173 036 993	0	0	0	41 159 999 504
Mobiliario y equipo de oficina	5 286 301 473	56 087 056	-57 779 615	0	0	5 284 608 914
Equipo de seguridad	3 143 058 956	9 811 225	-76 124 907	0	0	3 076 745 273
Equipo de mantenimiento	207 502 091	0	0	0	0	207 502 091
Equipo médico	6 960 780	0	-576 300	0	0	6 384 480
Equipo de computación	15 638 455 680	1 884 880 018	-1 507 418 746	0	0	16 015 916 952
Activos pendientes de plaquear	1 274 810 305	0	0	0	0	1 274 810 305
Vehículos	1 402 468 294	0	0	0	0	1 402 468 294
Activos por derecho de uso	60 811 680 396	476 145 949	-704 881 485	-51 718 315	0	60 531 226 544
	145 854 868 525	2 599 961 240	-2 346 781 053	-51 718 315	0	146 056 330 397
Depreciación acumulada						
Edificios	-27 703 771 403	-93 503 245	0	0	-744 670 951	-28 541 945 600
Mobiliario y equipo de oficina	-3 007 362 844	-122 339 899	57 381 856	0	0	-3 072 320 887
Equipo de seguridad	-1 577 164 023	-77 167 969	29 801 851	0	0	-1 624 530 140
Equipo de mantenimiento	-142 125 873	-5 149 438	0	0	0	-147 275 311
Equipo médico	-2 484 323	-160 445	576 300	0	0	-2 068 467
Equipo de cómputo	-9 061 383 427	-738 081 443	1 418 403 258	0	0	-8 381 061 613
Activos pendientes de plaquear	-1 136 749 997	-28 240 575	0	0	0	-1 164 990 573
Vehículos	-855 292 064	-32 176 042	0	0	0	-887 468 106
Activos por derecho de uso	-14 781 308 023	-1 204 323 187	136 291 770	47 882 395	0	-15 801 457 045
	-58 267 641 979	-2 301 142 242	1 642 455 035	47 882 395	-744 670 951	-59 623 117 742
Saldos netos	87 587 226 546	298 818 998	-704 326 018	-3 835 920	-744 670 951	86 433 212 656

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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

Activo por derecho de Uso		31/3/2024	31/12/2023	31/3/2023
Edificios e Instalaciones	¢	58 431 694 778	58 642 406 342	60 321 871 303
Equipo de computo		387 962 282	0	209 355 241
Depreciación por derecho de Uso Edificios e instalaciones		-17 896 825 854	-17 090 055 474	-15 606 245 878
Depreciación por derecho de Uso Equipo de computo		-48 495 285	0	-195 211 166
Total	¢	40 874 335 920	41 552 350 869	44 729 769 499

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

Cargos por depreciación del activo por derecho de uso.		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Cargos por depreciación Arrendamientos		454 182 474	1 752 308 293	430 868 570
Cargos por depreciación Arrendamientos M.E.		705 010 174	2 947 183 035	812 280 201
Total	¢	1 159 192 649	4 699 491 328	1 243 148 771

Al 31 de marzo de 2024 las diferencias temporarias por arrendamientos corresponden a ¢-242 541 014 (¢-1 970 624 718 diciembre 2023 y ¢-81 214 227 marzo 2023).

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 contratos de arrendamientos con los que cuenta el Banco al 31 de marzo 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	Monto activos	Monto pasivos	Moneda	Plazo	
				colonizado	colonizado		años	Tasa
094-2006	12/10/2018	Zarcero	GANASAL S.A.	248 635 893	231 769 060	¢	20	11.27%
106-2003	15/11/2018	Siquirres	INV. INM. BEATRIZ DEL CARIBE S.A.	490 441 196	455 167 288	¢	20	11.27%
003-2008	28/01/2017	Guácimo	CAJOMY AGRICOLA	443 528 015	414 100 178	¢	20	11.27%
109-2003	11/11/2018	Cajero automático Cooperflores	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	33 498 521	28 943 329	¢	15	11.27%
329-2013	28/10/2017	Santa Ana	CORPORACION CALE OASIS S.A.	765 635 222	713 383 607	¢	20	11.27%
		Cajero Automático Novacentro						
085-2003	25/09/2018	Moravia	CORPORACIÓN SUPERMERCADOS UNIDOS S.A.	96 939 736	84 402 818	¢	15	11.27%
057-2012	27/07/2018	Cajero Hotel Chirripó	Hotel Chirripó S.A	16 663 463	14 352 460	¢	15	11.27%
006-2008	26/08/2017	La Fortuna	CORPORACION TERRUÑO	538 565 028	500 057 808	¢	20	11.27%
092-2012	27/10/2018	Plaza Víquez	GRUPO RELACIONADO GRCA S.A.	506 143 487	473 176 721	¢	20	11.27%
097-2012	30/11/2017	Mall Paseo Metrópoli	EARTHLAND S.A.	644 102 351	593 785 165	¢	20	11.27%
133-2007	30/04/2018	BP Total Goicochea	EDIFICIO ARMO S.A.	1 637 090 065	1 524 296 078	¢	20	11.27%
		Centro Nacional Procesamiento de						
019-2012	02/05/2018	Tarjetas	EDIFICIO ARMO S.A.	1 973 901 122	1 841 555 247	¢	20	11.27%
086-2008	07/12/2017	Escazú	EJECUTIVOS DE ESCAZU	615 488 233	573 215 834	¢	20	11.27%
115-2012	30/11/2018	Jacó	EL HICACO S.A.	479 855 996	445 532 184	¢	20	11.27%
119-2001	11/03/2005	Oficina de Crédito San Carlos	EMPRESA MENENOS DEL NORTE S.A.	600 612 066	558 703 869	¢	20	11.27%
072-2012	07/11/2018	San Vito	FLORICUNDIO S.A.	219 431 371	201 807 115	¢	20	11.27%
091-2008	01/04/2018	Cinco Esquinas de Tibás	FONDO DE INVERSION INS	383 205 717	355 868 815	¢	20	11.27%
071-2015	25/09/2015	Paraíso	GRUPO PUERTO VIEJO S.A.	871 669 814	812 240 483	¢	20	11.27%
125-2007	25/01/2017	Orotina	INMOBILIARIA VISTAS DE TURRUBARES	849 320 619	791 523 665	¢	20	11.27%
096-2007	12/10/2016	Tibás	INVERSIONES HELENA DEL NORTE	1 031 831 468	964 719 009	¢	20	11.27%
059-2019	20/07/2016	Upala	EJECUTIVOS DE ESCAZU	391 862 153	365 281 091	¢	20	11.27%
027-2007	20/03/2016	Alajuelita	JVC INMOVILIARIA JULY S.A.	320 670 649	298 759 299	¢	20	11.27%
107-2003	15/01/2019	Tilarán	LA CRUZ ROJA	83 570 031	77 361 756	¢	20	11.27%
009-2008	16/09/2017	Santa Rosa Pocosol	LEYAR DE SANTA ROSA	333 169 759	265 098 894	¢	12	11.27%
093-2012	30/05/2018	Aguas Zarcas	COMERCIAL CARROSCA S.A.	341 331 634	317 778 970	¢	20	11.27%
101-2007	10/12/2016	Oreamuno	LUIS LOPEZ ROJAS	599 666 664	558 380 514	¢	20	11.27%
066-2015	27/09/2020	Ciudad Colón	LUNAR HOLDING S.A.	603 977 547	562 403 036	¢	20	11.27%
055-2008	01/02/2019	Carit Anexo	MUSOC	28 696 078	5 572 424	¢	5	9.88%
097-2007	01/12/2016	Naranjo	RAGUIRELI	156 756 822	31 048 983	¢	5	9.88%
112-2007	11/12/2016	Alajuela Este	RIO CAUDALOSO S.A.	780 174 176	726 924 742	¢	20	11.27%
083-2003	07/11/2018	Joissar	SARIS S.A.	1 042 728 147	989 707 315	¢	20	11.27%
024-2008	12/08/2017	Puerto Viejo de Sarapiquí	SARO HEN	352 719 295	310 374 674	¢	20	11.27%
070-2012	18/09/2018	San Pedro de Poás	TAPICERIA POAS S.A.	207 972 224	192 234 599	¢	20	11.27%
077-2011	01/08/2016	Real Cariari	TU HOGAR DESARROLLOS DE VIVIENDAS	186 080 411	172 591 288	¢	20	11.27%
062-2007	15/03/2008	Real Cariari Anexo	TU HOGAR DESARROLLOS DE VIVIENDAS	144 063 244	26 374 165	¢	5	9.88%
		UNION CANTONAL DE ASOCIACIONES DE						
013-2011	08/04/2017	Guatuso	DESARROLLO DE GUATUSO	24 237 241	4 502 701	¢	5	9.88%
131-2007	13/12/2016	Coronado	VIENTOS DE CORONADO	503 595 885	467 597 475	¢	20	11.27%
		DESARROLLO DE PROPIEDADES DE COSTA RICA						
174-2017	01/12/2018	Edificio Paz	DPCR S.A.	1 619 341 389	788 628 069	¢	7	9.88%
0432019004200025-00	21/12/2019	Cajero Ciudad Cortés	RINO BAHIA S.A.	6 356 125	1 122 834	¢	5	9.88%
102-2019	12/09/2019	Bodega Mercadeo	Sociedad Hermanos Quesada Solis S.A.	112 147 002	88 047 030	¢	12	11.27%
132-2007	11/02/2018	Palmares	EJECUTIVOS DEL LIRIO BLANCO	558 690 534	516 984 509	¢	20	11.27%
		BCR FONDO DE INVERION INMOBILIARIO DEL						
0432022004200004-00	30/09/2023	Hatillo Anexo	COMERCIO Y LA INDUSTRIA FCI	52 075 670	47 190 935	¢	5	9.50%
0432023004200146-00	31/12/2023	Alto de Guadalupe	FABROSA S.A.	280 860 675	265 984 718	¢	5	9.50%
129-2007	31/03/2024	Huacas	PORTALES DE POSITANO	173 192 934	170 804 959	¢	5	7.50%
Total				21 350 495 671	18 829 355 711			

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Contrato	Fecha Inicio	Objeto Contractual	Propietario	Monto activos colonizado	Monto pasivos colonizado	Moneda	Plazo años	Tasa
081-2007	17/09/2019	Mall San Pedro	ARRENDADORA OCHENTA CEO NORTE	492 212 794	389 595 097	\$	20	8.14%
026-2011	01/11/2011	BP Total Pavas Anexo	ARRENDADORA Y SERVICIOS MTL S.A.	645 853 940	507 826 322	\$	20	8.14%
058-2002	24/01/2018	Cartago Centro	BALVINA MARTINEZ GONZALEZ	207 842 546	162 897 833	\$	20	8.14%
049-2003	01/08/2018	Hatillo	BCR FONDO DE INVERION INMOBILIARIO DEL COMERCIO Y LA INDUSTRIA FCI	154 322 709	121 748 675	\$	20	8.14%
027-2006	01/06/2018	Tejar del Guarco	BERMA BYL S.A.	253 092 149	201 341 528	\$	20	8.14%
001-2017	25/10/2017	Expreso	CALLE NICATA S.A.	363 626 272	289 274 355	\$	20	8.14%
046-2003	15/07/2018	San Antonio de Belen	CALUNLO S.A.	115 120 243	91 776 796	\$	20	8.14%
038-2003	07/06/2018	Cajero Automático en hatillo 6	Carmen María Pérez Fajardo	43 561 289	31 915 481	\$	15	8.14%
037-2004	07/11/2015	Florencia	CENTRO COMERCIAL PLAZA FLORENCIA S.A.	439 611 307	349 722 470	\$	20	8.14%
088-2006	20/10/2018	Buenos Aires	CORPORACION CORONA REAL	217 336 514	173 491 563	\$	20	8.14%
077-2004	28/10/2016	Cajero Automático en el Centro Comercial del Norte de Tibás	CORPORACIÓN SUPERMERCADOS UNIDOS S.A. DICA DESARROLLOS INMOBILIRIOS	33 552 877	24 554 882	\$	15	8.14%
051-2015	30/05/2018	City Mall	CENTROAMERICANOS S.A.	799 656 175	636 622 735	\$	20	8.14%
001-2008	21/01/2019	Aserrí	EDWARD BRICEÑO CHAVARRIA	494 129 651	388 733 471	\$	20	8.14%
009-2004	22/03/2019	San Francisco Dos Ríos	EL NOPAL S.A.	265 450 239	211 172 720	\$	20	8.14%
078-2005	18/10/2017	Curridabat	Eladio Márquez	224 236 201	178 385 856	\$	20	8.14%
044-2003	01/08/2018	Palmar Norte	EI RONRON DEL SUR	123 582 429	98 313 106	\$	20	8.14%
188-2017	07/11/2017	San Marcos Tarrazú	ESU DE TARRAZU S.A.	732 035 086	582 353 357	\$	20	8.14%
077-2013	30/11/2018	Terramall	FONDO INV. INMOB. DE RENTA Y PLUSVALIA	691 442 552	538 736 966	\$	20	8.14%
213-2014	01/11/2014	Multiplaza del Este	CENTRO COMERCIAL CURRIDABAT	424 400 127	336 370 546	\$	20	8.14%
182-2013	07/08/2018	Multiplaza Escazú	CENTRO COMERCIAL MULTIPLAZA S.A.	685 024 950	542 169 734	\$	20	8.14%
034-2015	07/11/2018	Mall Zona Centro	IMPROSA FONDO INV INMOB LOS CRESTONES	510 448 031	406 074 967	\$	20	8.14%
105-2014	30/11/2016	Lindora	INDUSTRIAS PANORAMA	908 964 672	723 105 541	\$	20	8.14%
197-2013	29/07/2016	BP Total Moravia	PRIVAL BANK S.A.	2 572 325 853	2 018 833 083	\$	20	8.14%
104-2010	24/05/2016	Cariari Limón	INVERSIONES EL NUEVO MILENIO S.A.	314 806 078	250 436 595	\$	20	8.14%
099-2007	10/10/2016	Santo Domingo	INVERSIONES MAXTOR XXI S.A.	522 104 758	413 944 785	\$	20	8.14%
054-2002	21/11/2017	Edificio Pignoración	INVERSIONES RIPAF S.A.	248 893 674	100 364 583	\$	7	7.40%
026-2006	01/08/2018	Mall Occidente, San Ramon	ISAST CENTROAMERICA	128 295 709	19 607 431	\$	5	7.40%
136-2006	15/08/2016	Paquera	LA CANANGA S.A.	100 624 694	80 049 619	\$	20	8.14%
073-2005	20/10/2017	La Uruca	KAJEMET S.A.	384 208 392	304 371 167	\$	20	8.14%
026-2015	27/10/2015	La Cruz	INVERSIONES ROMAN Y OCAMPO	769 976 323	613 692 003	\$	20	8.14%
007-2006	01/03/2018	Plaza Heredia Anexo	LATINOAMERICANAS INC.S.A.	102 412 690	81 581 142	\$	20	8.14%
010-2005	01/03/2006	Centro Empresarial Heredia	LATINOAMERICANAS INC.S.A.	185 241 676	163 161 817	\$	20	8.14%
133-2003	21/04/2017	Carit	MUSOC	39 476 250	6 475 842	\$	5	7.40%
117-2017	27/02/2017	Santa Bárbara	NESTOR CARVAJAL	556 729 148	441 995 247	\$	20	8.14%
079-2011	13/02/2018	Mall Paseo Las Flores	FONDO DE INVERSION INMOBILIARIO GIBRALTAR	1 116 626 493	888 306 033	\$	20	8.14%
067-2012	11/09/2018	BP Total Multicentro Desamparados local 64A	REGENCY	1 280 535 368	1 009 481 809	\$	20	8.14%
067-2012B	11/09/2018	BP Total Multicentro Desamparados local 64A	DESARROLLOS COMERCIALES ANS TC.	1 328 951 013	1 047 649 261	\$	20	8.14%
053-2006	20/07/2018	Atenas	RESIDENCIAL DON RICARDO	294 604 618	234 365 800	\$	20	8.14%
017-2015	19/02/2006	Liberia	INMOBILIARIA OASIS S.A.	1 176 107 563	924 908 019	\$	20	8.14%
054-2016	22/12/2016	Sabanilla	SABINCO S.A.	780 893 540	621 221 553	\$	20	8.14%
094-2012	07/11/2018	Lincoln Plaza	SUEÑOS INMOBILIARIOS S.A.	947 172 892	753 550 823	\$	20	8.14%
045-2006	30/11/2018	Nosara	TITIFIFI KG	62 115 979	9 593 839	\$	5	7.40%
068-2015	30/11/2015	Los Ángeles de Heredia	TU HOGAR DESARROLLO DE VIVIENDA S.A.	706 728 932	562 221 640	\$	20	8.14%
010-2003	21/04/2018	Tres Ríos	VALORES INDISA	382 603 400	304 371 167	\$	20	8.14%
054-2004	12/08/2016	BP Total Santa Cruz	Virgina Zeng	378 302 171	299 988 221	\$	20	8.14%
038-2012	29/08/2018	BP Total Santa Cruz Anexo	Virgina Zeng	241 842 419	191 753 835	\$	20	8.14%
008-2008	15/07/2018	San Antonio de Belén Anexo	Inversiones Calunlo S.A.	99 432 221	79 064 834	\$	20	8.14%
059-2002	21/04/2018	BP Total Pavas	ARRENDADORA Y SERVICIOS MTL S.A.	844 663 880	663 654 663	\$	20	8.14%
024-2019	09/12/2019	Oficinas Administrativas URUCA	POLYMER S.A.	4 339 105 136	570 687 529	\$	5	7.40%
008-2006	27/02/2018	Bodega Calle Blancos	INMOBILIARIA EL PRIMER NIETO	406 328 356	163 735 577	\$	7	7.40%
013-2008	30/05/2017	Data Center	IDEAS GLORIS	1 843 868 945	729 647 520	\$	7	7.40%
073-2011	08/11/2018	Edificio de Informática	SOCIEDAD DE SEGUROS DE VIDA DEL MAGISTERIO NACIONAL	2 481 037 302	1 951 123 602	\$	20	8.14%
023-2018	07/11/2018	Mall San Pedro	COTURNO S.A.	674 373 440	271 748 016	\$	7	7.40%
0432020004200043-00	31/08/2021	Jicaral	ROCI VI de Jicaral S.A.	313 195 179	127 231 035	\$	5	5.74%
0432020004200039-00	30/09/2021	El Roble Puntarenas	YARUMAL DOSEME S.A.	1 095 486 992	815 757 853	\$	20	5.74%
0432020004200010-00	30/11/2021	Mall Oxígeno	ESTACION 401	234 310 842	103 699 617	\$	5	5.74%
0432021004200021-00	31/08/2023	Las Juntas de Abangares	INVERSIONES ROMAN Y OCAMPO	239 538 097	198 539 782	\$	5	6.37%

Total 36 018 422 775 24 002 999 341

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 marzo 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 marzo el saldo del activo por derecho en uso es por; ¢ 54 061 874.

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 \$735.34 enero \$728.07 febrero y \$728.06 marzo 2024 (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, (se mantiene para el periodo 2024).

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

Nota 11. Activos intangibles

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

	Software
Costo	
Saldos al 31 de diciembre 2023	¢ 46 093 708 667
Adiciones	3 763 526 236
Retiros	<u>-2 201 525 621</u>
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢ <u>47 655 709 282</u>
Amortización acumulada y deterioro	
Saldos al 31 de diciembre 2023	20 313 796 032
Gasto por amortización	3 448 407 408
Retiros	<u>-2 078 871 928</u>
Saldo al 31 de marzo de 2024	<u>21 683 331 512</u>
Saldo neto:	
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢ <u>25 972 377 770</u>

31/12/2023	Software
Costo	
Saldos al 31 de diciembre 2022	¢ 35 183 735 911
Adiciones	19 379 675 892
Retiros	<u>-8 428 972 017</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ <u>46 134 439 786</u>
Amortización acumulada y deterioro	

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Saldos al 31 de diciembre 2022	14 943 606 875
Gasto por amortización	14 273 172 397
Retiros	-9 051 422 399
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>20 313 796 032</u>
Saldo neto:	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ <u>25 820 643 754</u>

31/03/2023		Software
Costo		
Saldos al 31 de diciembre 2022	¢	35 183 735 911
Adiciones		4 362 845 287
Retiros		-1 167 874 561
Saldo al 31 de marzo de 2023	¢	<u>38 378 706 637</u>
Amortización acumulada y deterioro		
Saldos al 31 de diciembre 2022		14 943 606 875
Gasto por amortización		2 907 271 929
Retiros		-1 049 514 501
Saldo al 31 de marzo de 2023		<u>16 801 364 303</u>
Saldo neto:		
Saldo al 31 de marzo de 2023	¢	<u>21 577 342 333</u>

Nota 12. Obligaciones con el público

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

A) Moneda nacional	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
a.1) Obligaciones a la vista			
Cuentas			
Cuentas corrientes	¢ 101 171 523 656	66 936 416 240	47 367 736 848
Depósitos de ahorro a la vista	483 000 401 508	472 308 625 412	411 473 377 795
Captaciones a plazo vencidas	733 233 800	796 884 505	876 087 154
Otras captaciones a la vista	505 614 867	515 764 615	552 962 542
Giros y Transferencias por pagar	36 396 212	39 933 113	43 951 891
Cheques de gerencia	1 853 827 501	1 234 284 192	2 072 103 074
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	33 145 229	25 733 561	6 516 305
Obligaciones diversas con el público a la vista	3 226 116 857	3 210 368 137	2 891 607 929
Otras Obligaciones con el público a la vista	208 400	148 400	0
Total	¢ <u>590 560 468 030</u>	<u>545 068 158 175</u>	<u>465 284 343 538</u>

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

a.2) Obligaciones a plazo

Ahorro complementario préstamos	¢	1 280 642 936 758	1 317 829 205 737	1 270 512 974 116
Depósitos de ahorro a plazo		251 572 492 698	257 200 093 683	252 865 302 868
Total	¢	1 532 215 429 456	1 575 029 299 420	1 523 378 276 984
Obligaciones por pacto de recompra en valores	¢	7 548 607 786	10 806 103 053	18 874 515 791
Otras obligaciones con el público a plazo		418 140 666	441 482 516	216 183 889
Obligaciones diversas con el público a plazo		14 015 148 484	13 911 509 989	15 265 722 913
Cargos por pagar por obligaciones con el público		31 322 711 680	37 652 901 331	29 707 316 657
Total	¢	53 304 608 615	62 811 996 890	64 063 739 250
Total Moneda Nacional	¢	2 176 080 506 101	2 182 909 454 485	2 052 726 359 771

B) Moneda extranjeras

b.1) Obligaciones a la vista

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Cuentas				
Cuentas corrientes	¢	2 422 745 319	2 375 019 732	24 042 001 924
Depósitos de ahorro a la vista		93 944 508 019	92 096 492 686	97 761 630 845
Captaciones a plazo vencidas		217 813 850	287 080 020	530 514 874
Cheques de gerencia		1 382 409 442	381 468 027	277 195 052
Obligaciones diversas con el público a la vista		219 823 092	230 814 178	215 796 166
Total	¢	98 187 299 722	95 370 874 644	122 827 138 861

b.2) Obligaciones a plazo

Depósitos de ahorro a plazo	¢	164 154 390 474	162 721 352 246	158 912 548 581
Obligaciones por pacto de recompra en valores		5 666 888 937	5 902 860 161	3 362 232 243
Otras obligaciones con el público a plazo		334 944 771	361 343 166	13 584 131
Cargos por pagar por obligaciones con el público		1 115 821 340	1 397 913 238	902 746 685
Total	¢	171 272 045 522	170 383 468 811	163 191 111 640
Total Moneda Extranjera	¢	269 459 345 244	265 754 343 455	286 018 250 501
Total General	¢	2 445 539 851 345	2 448 663 797 940	2 338 744 610 272

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 3.30% y 5.95% anual para marzo 2024 (3.85% y 6.50% anual para diciembre 2023 y 4.55% y 9.10% anual para marzo 2023) y los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 1.15% y 4.80% anual para marzo 2024 (1.15% y 4.80% anual para diciembre 2023 y 1.15% y 4.80% anual para marzo 2023).

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra clasificado en otras captaciones a la vista al 31 de marzo la suma de ¢505 614 866 (diciembre 2023 es ¢515 764 615 y marzo 2023 ¢552 962 542), 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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Préstamo con el B.C.C.R	¢	115 265 790 104	119 158 366 026	127 291 000 000
Intereses por préstamo B.C.C.R		2 827 494 386	2 642 455 083	2 106 185 845
Total	¢	118 093 284 490	121 800 821 110	129 397 185 845

Nota 14. Obligaciones con entidades

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

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Cuentas corrientes, entidades financieras del país	¢	10 898 660 252	23 269 724 292	11 990 087 051
Ahorro a la vista, entidades financieras del país		93 301 611 262	47 757 608 719	91 346 788 693
Captaciones a plazo vencidas		1 892 202	1 892 202	34 926 851
Captaciones a plazo entidades financieras del exterior		324 977 972 553	361 876 297 660	444 473 215 671
Depósitos a plazo, entidades financieras del país ⁽¹⁾				
Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario		18 817 200 882	20 443 322 720	12 283 859 358
Otras obligaciones con entidades financieras		3 549 658 498	3 606 172 693	3 762 524 577
Préstamos otorgados por Finade		10 997 501 942	11 158 379 341	6 638 692 627
Obligaciones, bienes tomados en arrendamiento ⁽²⁾		43 876 310 826	45 240 278 528	48 561 181 973
Otras obligaciones con entidades no financieras		2 079 043 643	2 220 730 173	1 879 388 811
Cargos por pagar por obligaciones		5 009 519 191	4 904 720 907	6 650 375 617
Total	¢	513 509 371 251	520 479 127 235	627 621 041 229

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

⁽¹⁾ **Depósitos a plazo de entidades financieras del país**

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

31/03/2024		Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Entidad				
Asociaciones Solidaristas	¢	489	7,33%	47 571 044 526
Banco Popular	¢	28	7,18%	37 882 982 966
Interclear Central de Valores		83	6,55%	186 966 814 388
Organizaciones Cooperativas		74	6,41%	17 111 542 303
Otras		30	6,85%	35 445 588 371
Total general	¢	704		324 977 972 553

31/12/2023		Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Entidad				
Asociaciones Solidaristas	¢	587	7,79%	51 691 997 314
Banco Popular	¢	25	7,91%	37 593 332 024
Interclear 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
Total general	¢	835		361 876 297 660

31/3/2023		Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Entidad				
Asociaciones Solidaristas	¢	659	8,53%	60 135 455 491
Banco Popular	¢	20	9,24%	29 432 881 555
Interclear Central de Valores		162	8,70%	296 016 421 466
Organizaciones Cooperativas		81	8,26%	18 562 676 207
Otras		40	7,77%	40 325 780 952
Total general	¢	962		444 473 215 671

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

⁽²⁾ **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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 los intereses por pasivos por arrendamientos del activo por derecho de uso se detallan como sigue:

Intereses por pasivos por arrendamiento	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Gastos por Bienes Tomados en Arrendamiento	536 717 507	2 116 128 611	530 811 416
Gastos por Bienes Tomados en Arrendamiento M.E.	502 917 227	2 288 482 158	607 863 372
Total	€ 1 039 634 734	4 404 610 769	1 138 674 788

A continuación, el total de pasivos por arrendamientos con los que cuentan las sociedades al 31 de marzo 2024:

Popular Valores	Popular Pensiones	Popular SAFI	Agencia Seguros
574 533 284	342 348 028	31 297 251	95 777 211

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 15. Otras cuentas por pagar

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

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Honorarios por pagar	¢	2 178 183 897	2 160 005 764	1 157 031 291
Cuentas por pagar Proveedores		1 131 967 087	880 004 382	2 872 756 095
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad		1 909 825 371	1 493 835 011	2 803 131 210
Aportaciones Patronales por pagar		1 386 947 299	2 516 353 183	1 396 432 853
Impuestos retenidos por pagar		1 124 790 447	1 322 276 642	1 204 220 525
Aportaciones laborales retenidas por pagar		2 637 493 123	2 259 204 877	2 627 610 309
Otras retenciones a terceros por pagar		10 710 160 876	9 975 955 162	9 043 290 033
Participaciones sobre resultados por pagar		2 143 304 497	4 532 491 025	3 664 860 834
Vacaciones acumuladas por pagar		3 771 860 068	3 712 000 308	3 922 783 404
Cuentas por pagar cierre cta ahorro volunt.		3 203 153 544	3 212 693 987	3 221 738 244
Fracciones de prestamos por aplicar		2 969 667 510	3 094 603 459	3 589 741 676
Otras cuentas por pagar		30 253 254 906	34 141 876 025	21 937 944 242
Total	¢	63 420 608 624	69 301 299 824	57 441 540 716

Nota 16. Provisiones

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

		31/3/2024	31/12/2023	31/3/2023
Balance Score Card ⁽¹⁾	¢	359 340 103	493 932 529	4 237 090 744
Puntos premiación tarjetahabientes ⁽²⁾		1 981 786 076	1 820 332 397	1 757 957 151
Prestaciones legales ⁽³⁾		1 790 702 564	2 058 629 207	2 302 098 589
Litigios pendientes de resolver ⁽⁴⁾		1 478 448 178	1 458 454 438	1 395 203 113
Indemnizaciones a empleados ⁽⁵⁾		0	0	3 509 850 951
Cargas Sociales Balance Score Card ⁽⁶⁾		134 229 556	167 841 475	1 510 520 000
Otras Provisiones ⁽⁷⁾		1 289 685 566	1 315 282 471	962 633 706
Total	¢	7 034 192 043	7 314 472 517	15 675 354 255

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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. El monto de esta obligación se incluye en la cuenta Reserva para prestaciones legales.

Adicionalmente, a partir del 20 de febrero 2001, el Banco 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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 el movimiento de prestaciones legales y litigios se detalla como sigue:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

		Litigios	Prestaciones
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	1 458 454 438	2 058 629 207
Provisión pagada		-28 830 624	-1 149 767 623
Reversión contra ingresos		-98 140 242	0
Provisión registrada		146 964 605	881 840 980
Saldo al 31 de marzo de 2024		1 478 448 178	1 790 702 564

		Litigios	Prestaciones
Saldo al 31 de diciembre 2022	¢	1 601 547 580	2 342 247 815
Provisión pagada		-380 549 917	-4 139 787 252
Reversión contra gasto		-133 869 545	0
Reversión contra ingresos		-119 533 340	0
Provisión registrada		490 859 660	3 856 168 645
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	1 458 454 438	2 058 629 207

		Litigios	Prestaciones
Saldo al 31 de diciembre 2022	¢	1 601 547 580	2 342 247 815
Provisión pagada		51 949 042	-1 185 541 031
Reversión contra ingresos		-168 914 260	0
Provisión registrada		71 152 113	1 145 391 806
Saldo al 31 de marzo 2023	¢	1 395 203 113	2 302 098 589

- (5) Con respecto a otras provisiones, ¢294 872 314 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 ¢113 048 216 para cubrir eventuales fraudes o robos con las tarjetas del Banco Popular que no cuentan con la tecnología de microchip.

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:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Impuesto corriente			
Utilidad para cálculo de renta	6 671 539 267	32 037 796 415	9 996 372 095
Menos sumas a considerar para establecer la utilidad para el cálculo de renta	-320 268 010	-2 634 703 213	-650 706 748
Utilidad para cálculo de renta	¢ 6 351 271 257	29 403 093 201	9 345 665 346
Más, gastos no deducibles	3 594 312 752	2 207 797 100 730	3 402 344 019
Menos, ingresos no gravables	14 186 032 252	2 218 485 162 686	5 397 888 913
Base imponible gravable	-4 240 448 243	18 715 031 246	7 350 120 451
Impuesto corriente (30%)	¢ -1 272 134 473	5 614 509 378	2 533 235 635
Más Efecto de diferencial cambiario, artículo 4	0	0	50 000 000
Impuesto corriente (30%)	¢ -1 272 134 473	5 614 509 378	2 583 235 635
Menos renta de otros periodos	4 173 888	21 209 166	13 618 559
Diferencias temporarias	242 541 014	-3 145 948 222	328 199 501
Impuesto de Renta Final	¢ -1 033 767 347	2 447 351 989	2 241 417 575

Se muestra un impuesto de renta negativo por el registro del impuesto de renta diferido generado por la desacumulación de estimaciones colectivas durante el año 2024 por la suma de ¢9.343 millones derivado que en su oportunidad cuando se crearon dichas estimaciones en el periodo 2020, 2021 y 2022 se consideraron como gastos no deducibles (diferencia permanente).

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados integrales consolidados corresponde a la sumatoria de ¢1 272 134 473 (gasto de Impuesto sobre la renta ¢1 687 193 098 + el efecto en la disminución de ISR del periodo por ¢2 959 327 570).

Al 31 de marzo el monto correspondiente al impuesto de renta diferido es por ¢347 566 251 y disminución de impuesto sobre renta ¢3 068 526 695(¢2 959 327 570 disminución impuesto sobre la renta + ¢105 025 038 diferencias temporarias + ¢4 173 888 impuesto otros periodos (diciembre 2023 ¢2 769 846 965 y ¢894 609 208 y marzo 2023 ¢149 074 300 y ¢490 074 300).

Para el periodo de diciembre 2023 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	¢ 8 688 687 173
Disminución Impuesto sobre la renta	<u>-74 177 795</u>
Impuesto de renta por pagar	<u>¢ 8 614 509 378</u>

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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Impuesto diferido

		31 de dic-23	Debe	Haber	31 de mar-24
Activos:					
Valuación de activos	¢	<u>7 619 556 583</u>	<u>5 163 119 481</u>	<u>2 137 269 680</u>	<u>10 645 406 384</u>
Pasivos:					
Revaluación de activos	¢	<u>18 552 681 546</u>	<u>32 318 197</u>	<u>1 103 021 448.61</u>	<u>19 623 384 797</u>

Impuesto diferido

		31 de dic-22	Debe	Haber	31 de dic-23
Activos:					
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>
Pasivos:					
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

		31 de dic-22	Debe	Haber	31 de mar-23
Activos:					
Valuación de activos	¢	<u>15 491 623 571</u>	<u>983 339 592</u>	<u>2 637 560 122</u>	<u>13 837 403 041</u>
Pasivos:					
Revaluación de activos	¢	<u>11 814 791 324</u>	<u>120 531 350</u>	<u>763 785 525.58</u>	<u>12 458 045 500</u>

c. Impuesto Valor Agregado

Para los periodos al 31 de marzo 2024 y marzo 2023 el impuesto al valor agregado del Banco y sus Sociedades es como sigue:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Impuesto Valor Agregado

		31/3/2024	31/3/2023
Enero	¢	166 901 741	154 561 340
Febrero		177 638 296	155 517 185
Marzo		216 323 930	231 859 689
Totales	¢	560 863 967	541 938 214

Nota 18. Otros Pasivos

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

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Otros Pasivos:				
Operaciones pendientes de imputación		3 606 649 067	2 587 321 683	6 064 314 867
Total	¢	3 606 649 067	2 587 321 683	6 064 314 867

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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 está conformado de la siguiente manera:

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Capital Social	¢	245 000 000 000	245 000 000 000	245 000 000 000
Aportes patrimoniales no capitalizados ⁽¹⁾		359 598 875 576	350 349 665 533	325 568 677 486
Ajustes al patrimonio ⁽²⁾		46 351 811 102	43 505 743 159	22 705 621 864
Reservas patrimoniales ⁽³⁾		3 558 458 620	3 530 045 089	3 210 168 663
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		266 632 061 305	250 359 137 368	257 262 673 370
Resultado del período		4 938 615 997	15 746 442 244	5 216 402 298
Patrimonio Fondo de Financiamiento		28 193 498 870	27 351 324 549	27 321 075 166
Total	¢	954 273 321 470	935 842 357 941	886 284 618 847

El rubro en el estado de cambios en el patrimonio correspondiente a resultados acumulados por ¢271 570 677 303 para marzo 2024 (¢266 105 579 612 para diciembre

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

2023 y ¢262 479 075 668 para marzo 2023) 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:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Aportes por capitalizar pendientes de autorizar			
Aporte patronal no capitalizado	¢ 9 218 091 069	9 218 091 069	9 218 091 069
Patrimonio adicional aportado por el Gobierno	1 312 507	1 312 507	1 312 507
Aporte patrimonial .025% Ley 7983	350 379 472 001	341 130 261 958	316 349 273 911
Total	¢ 359 598 875 576	350 349 665 533	325 568 677 486

- (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 (¢24 692 600 984 en diciembre 2023 y ¢24 810 816 321 en marzo 2023).

- 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 marzo el efecto de la valoración de las inversiones de instrumentos con cambios en otros resultados correspondiente a ganancia no realizada, mantienen un saldo de ¢13 409 197 632 (¢13 115 726 433 en diciembre 2023 y ¢-3 290 262 421 en marzo 2023).

- 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 marzo el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a ganancia no realizada que ascienden a ¢6 250 012 486 (¢5 697 415 742 en diciembre 2023 y ¢1 185 067 964 en marzo 2023).

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(3) El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente:

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Reserva legal	¢	3 546 839 374	3 518 425 843	3 198 549 417
Reserva para pérdidas de capital		11 619 246	11 619 246	11 619 246
Total	¢	3 558 458 620	3 530 045 089	3 210 168 663

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 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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 es el siguiente:

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Activos				
Disponibilidades	¢	5 758 553 947	5 557 877 239	5 254 242 579
Inversiones en valores y depósitos		13 393 936 787	13 905 654 916	15 122 721 529

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Cartera de crédito	5 329 248 098	5 449 019 852	5 522 873 332
Otras cuentas por cobrar	573 887 345	602 668 100	595 504 452
Bienes realizables	139 822 138	139 852 916	235 447 518
Bienes de uso	59 424 302	60 590 948	62 610 897
Otros activos	241 376 363	263 118 838	268 854 048
Total de activos	25 496 248 980	25 978 782 810	27 062 254 356
Pasivos			
Otras cuentas por pagar	-3 671 872 455	-3 639 563 333	-3 644 609 270
Otros pasivos	-512 986 409	-529 348 748	-353 930 361
Total de pasivos	-4 184 858 864	-4 168 912 081	-3 998 539 631
Activos netos	¢ -21 311 390 116	¢ -21 809 870 729	¢ -23 063 714 725

Nota 21. Otras cuentas de orden deudoras

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

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Garantías recibidas en poder del Banco	¢ 39 327 852 120	38 652 590 230	36 261 670 797
Productos en suspenso	11 717 341 536	11 253 214 272	11 010 241 759
Créditos concedidos pendientes de utilizar	307 922 906 456	290 637 042 108	298 387 672 148
Cuentas castigadas	370 283 113 682	360 148 817 212	321 362 147 936
Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar	3 409 947 914	3 409 947 914	3 408 644 996
Documentos de respaldo	3 003 947 753 156	3 111 620 856 299	2 955 311 356 260
Fondos especiales	45 362 557 752	44 506 521 876	47 659 990 336
Fodemipyme	66 747 310 194	64 834 380 886	62 908 907 421
Otras	329 879 254 800	345 278 776 900	340 722 439 687
Total Cuentas de orden por cuenta propia deudoras	¢ 4 178 598 037 610	4 270 342 147 697	4 077 033 071 340
Total Cuentas de orden por cuenta de Terceros	¢ 5 653 586 969 566	5 863 075 094 483	5 347 212 764 114
Valores negociables en custodia			
Total Cuentas de orden por cuenta propia	¢ 80 420 669 378	87 680 857 794	69 358 908 559
Valores negociables en custodia			
Total Cuentas de orden por cuenta de terceros	¢ 4 397 461 167 755	4 240 416 585 646	3 979 251 646 578
Valores negociables en custodia			

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Puesto de Bolsa ⁽¹⁾			
Administración de carteras individuales			
Cartera activa	¢ 368 845 964 568	393 634 292 452	423 035 471 678
Cartera de clientes	867 734 354	393 634 292 452	423 035 471 678
Total	¢ 369 713 698 922	787 268 584 905	846 070 943 356

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Operadora de Pensiones ⁽²⁾			
<u>Fondos de pensión administrados en colones</u>			
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢ 181 645 030 598	180 431 511 871	163 806 998 611
Activo del Fondo de Capitalización Laboral	157 275 216 365	152 791 782 073	136 034 444 375
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	4 471 462 871 450	4 285 697 530 107	3 736 944 740 599
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias Colones BA	42 391 871 182	51 957 616 856	30 825 345 714
Fondo de Jubilaciones y Pensiones de Vendedores de Lotería	43 463 176 808	41 940 056 008	37 712 998 539
Fondo de comisiones	3 068 828 607	3 007 548 769	2 771 823 855
	¢ 4 899 306 995 010	4 715 826 045 684	4 108 096 351 693
<u>Fondos de pensión administrados en US dólares</u>			
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢ 27 464 891 019	27 338 541 632	26 788 573 396
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	6 980 008 478	7 145 999 379	7 911 925 293
	¢ 34 444 899 497	34 484 541 011	34 700 498 689
Títulos de unidades de desarrollo (Tudes)	¢ 2 547 114 677	2 547 736 174	2 557 077 287
Total	¢ 4 936 299 009 184	4 752 858 322 869	4 145 353 927 670

Popular Fondos ⁽³⁾			
Fondos de inversión en colones:			
Fondo de Liquidez mixto colones	¢ 49 387 170 793	49 338 265 108	58 683 909 408
Confianza BP colones	18 454 759 222	16 001 600 501	19 334 968 906
Crecimiento colones	5 209 705 808	0	0
Fondo Popular Mercado dinero colones	177 127 988 554	149 740 803 862	157 797 940 131
	250 179 624 377	215 080 669 471	235 816 818 445
Fondos de inversión en dólares (colonizados):			
Fondo Popular Mercado de dinero dólares	¢ 49 085 416 393	54 960 252 594	59 946 885 306
Fondo Liquidez Mixto dólares	30 110 941 813	33 453 108 208	31 600 773 605
Confianza BP dólares	3 215 998 905	6 171 209 020	8 456 402 946

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Crecimiento dólares	5 128 391 959	0	0
Fondo Popular Inmobiliario FINPO	19 012 135 208	19 764 760 987	20 502 968 975
Fondo Popular Inmobiliario ZETA	34 304 929 613	35 458 242 437	37 177 042 351
	¢ 140 857 813 891	149 807 573 246	157 684 073 183
Fondos de Inversión	¢ 391 037 438 268	364 888 242 717	393 500 891 628
Total	¢ 5 697 050 146 374	5 905 015 150 491	5 384 925 762 654

Existe una diferencia del Fondo de Jubilaciones y Pensiones de Vendedores de Lotería por ¢43 463 176 808 para marzo 2024 (¢41 940 056 008 diciembre 2023 y ¢37 712 998 539 marzo 2023); 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:

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
En colones:				
Montos recibidos de clientes	¢	31 128 880	297 137 621 942	311 862 630 779
Montos invertidos		284 082 485 819	297 137 621 945	311 862 630 779
		284 113 614 699	594 275 243 887	623 725 261 557
En US dólares:				
Montos recibidos de clientes		836 605 473	96 496 670 509	111 172 840 899
Montos invertidos		84 763 478 750	96 496 670 509	111 172 840 899
		85 600 084 223	192 993 341 018	222 345 681 799
Total de portafolios	¢	369 713 698 922	787 268 584 905	846 070 943 356

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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 se detallan como sigue:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Puesto de Bolsa			
Total cuentas de orden por cuenta propia:			
Valores negociables en custodia por cuenta propia ¢	34 592 349 310	30 269 109 046	22 179 749 881
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	0	1 596 091 830	0
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	14 669 872 249	17 952 097 380	25 244 565 781
Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾	31 158 447 819	37 863 559 539	21 934 592 898
Total	¢ 80 420 669 378	87 680 857 795	69 358 908 559

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

⁽¹⁾ Contratos a futuro pendientes de liquidar:

marzo 2024	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	¢ 11 716 380 753	15 117 901 535	15 626 932 623	21 111 427 189
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Total	¢ 11 716 380 753	15 117 901 535	15 626 932 623	21 111 427 189

diciembre 2023	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
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
Total	¢ 9 370 237 743	14 930 776 189	11 050 959 916	9 483 624 930

Marzo 2023	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	¢ 4 277 423 580	29 932 298 425	21 301 281 277	18 895 040 532
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Total	¢ 4 277 423 580	29 932 298 425	21 301 281 277	18 895 040 532

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

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Puesto del Bolsa			
Cuentas de orden por cuenta de terceros			
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	¢ 940 480 747	2 430 324 505	2 074 510 969
Valores negociables custodia	4 257 200 237 758	4 140 151 398 495	3 807 649 961 803
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	43 497 958 816	23 810 897 832	50 302 197 967

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	32 249 848 335	29 188 366 036	44 818 932 025
Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾	63 572 642 099	44 835 598 778	74 406 043 814
Total	¢ 4 397 461 167 755	4 240 416 585 646	3 979 251 646 578

Operaciones a plazo

- (1) 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 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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2024 es el siguiente:

marzo 2024

	¢	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
		Colones	US dólares	Colones	US dólares
Hasta 30 días	¢	19 126 520 683	12 031 927 135	0	0
De 31 a 60 días		0	0	0	0
De 61 a 90 días		0	0	0	0
Total	¢	19 126 520 683	12 031 927 135	0	0

diciembre 2023

	¢	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
Total	¢	24 869 392 470	11 439 749 772	500 364 583	1 054 052 713

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

marzo 2023	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Hasta 30 días	¢ 19 099 241 970	2 835 350 928	0	0
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Total	¢ 19 099 241 970	2 835 350 928	0	0

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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 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
	Colones		¢ 149 510 367.18

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:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Línea de crédito para tarjetas de crédito	¢ 158 374 968 249	156 035 144 444	157 652 949 713
Créditos pendientes de desembolsar	29 949 772 856	35 795 882 503	38 878 379 130
Garantías otorgadas	104 918 660	109 627 910	213 235 717
Otras Contingencias	8 721 895 300	8 711 067 728	8 702 792 087
Total	¢ 197 151 555 065	200 651 722 585	205 447 356 648

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco

Pasivos Contingentes

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

Marzo 2024

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	4	3	1	₡5 500 000.00	0	\$0.00
Civil	12	3	9	₡77 043 820.30	0	\$0.00
Contencioso	131	50	80	₡3 262 357 078.81	1	\$7 280 815.00
Laboral	122	112	10	₡80 092 017.90	0	\$0.00
Penal	4	4	0	₡0.00	0	\$0.00
Tránsito	8	8	0	₡0.00	0	\$0.00
Totales	281	180	100	₡3 424 992 917.01	1	\$7 280 815.00

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	21	20	1	₡13 000 000.00	0	\$0.00
Civil	17	13	4	₡65 038 008.00	0	\$0.00
Contencioso	1	0	1	₡22 000 000.00	3	\$0.00
Contratación Administrativa	214	130	81	₡4 260 274 749.14		\$0.00
Familia	1	0	1	₡0.00		\$2 762 843.94
Laboral	110	106	4	₡310 000 000.00	0	\$0.00
Penal	32	26	6	₡235 770 000.00	0	\$0.00
Tránsito	1	1	0	₡0.00	0	\$0.00
Totales	397	296	98	₡4 906 082 757.14	3	\$2 762 843.94

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
Totales	280	207	72	₡3 289 234 874.00	1	\$7 280 815.00

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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
Totales	413	315	95	¢4 728 294 594.00	3	\$2 762 844.00

Marzo 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	13	3	10	¢78 373 704.15	0	\$0.00
Contencioso	122	69	53	¢3 002 049 966.96	0	\$0.00
Laboral	135	122	13	¢84 392 017.90	0	\$0.00
Penal	5	3	2	¢1 180 000 000.00	0	\$0.00
Tránsito	6	0	6	¢0.00	0	\$0.00
Totales	286	201	85	¢4 350 315 689.01	0	\$0.00

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	5	4	1	¢5 500 000.00	0	\$0.00
Civil	13	3	10	¢78 373 704.15	0	\$0.00
Contencioso	122	69	53	¢3 002 049 966.96	0	\$0.00
Laboral	135	122	13	¢84 392 017.90	0	\$0.00
Penal	5	3	2	¢118 000 000.00	0	\$0.00
Tránsito	6	0	6	¢0.00	0	\$0.00
Totales	286	201	85	¢3 288 315 689.01	0	\$0.00

Activos Contingentes

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Marzo 2024

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	₡3 877 530 165.63	5	\$337 433.97
Contencioso	6	2	4	₡30 103 865.39	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	52	37	12	₡268 746 051.48	3	\$441 375.00
Tránsito	24	22	2	₡0.00	0	\$0.00
Procesos Civiles (cartera cobratoria)	94	20	70	₡1 897 080 355.77	4	\$387.97
Totales	213	84	117	₡6 085 276 938.27	12	\$779 196.94

Diciembre 2023

PROCESOS JUDICIALES BANCO ACTOR

Naturaleza del litigio	Cantidad	Cantidad de Inestimables	Cantidad Estimables ₡	Monto total de litigios estimables en colones	Cantidad Estimables S	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
Totales	224	64	148	₡8 819 244 601.00	12	\$802 290.72

Marzo 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	35	1	29	₡3 889 186 184.63	5	\$337 433.97
Contencioso	4	3	1	₡20 000 000.00	0	\$0.00
Monitorio	2	2	0	₡0.00	0	\$0.00
Penal	53	38	12	₡259 371 582.00	3	\$441 375.00
Tránsito	25	25	0	₡0.00	0	\$0.00
Procesos Civiles (cartera cobratoria)	105	5	82	₡4 473 468 805.39	18	\$24 981.75
Totales	224	74	124	₡8 642 026 572.02	26	\$803 790.72

Popular Seguros

Al 31 de marzo Popular Seguros mantiene “Cuentas Contingentes Deudoras” asociadas al Pasivo por Obligaciones con el Público, por la suma de ¢5 566 380 (¢8 745 268 diciembre 2023 y ¢10 860 326 marzo 2023) 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:

	31/03/2024	31/03/2023
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	¢ 1 331 146 587	1 621 503 762
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	7 719 309 527	9 560 885 733
Productos por inversiones al costo amortizado	1 630 295 558	1 118 704
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	3 545 407 962	3 887 369 340
Total	¢ 14 226 159 634	15 070 877 540

Nota 24. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	31/03/2024	31/03/2023
Productos por créditos de personas físicas	¢ 57 171 038 351	53 246 721 517
Productos por créditos Banca de Desarrollo	584 751 554	680 343 779
Productos por créditos Empresariales	6 520 564 674	6 594 233 617
Productos por créditos Corporativo	1 923 338 399	910 652 961
Productos por créditos Sector Público	7 124 328 159	10 094 889 055
Productos por créditos Sector Financiero	2 714 007 410	3 131 224 126
Productos por cartera de créditos vencida y en cobro judicial	3 193 626 428	3 156 746 866
Total	¢ 79 231 654 976	77 814 811 920

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 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	31/03/2024	31/03/2023
Comisiones por líneas de crédito	¢ 602 482 945	781 373 185
Ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1 543 862 322	1 731 414 443
Ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	962 725 784	1 622 626 274
Otros ingresos financieros diversos	104 986 038	411 814 364
Total	¢ 3 214 057 089	4 547 228 266

El rubro en el estado de resultados correspondiente a otros ingresos financieros por ¢1 805 138 154 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:

	31/03/2024	31/03/2023
Recuperación de créditos castigados	¢ 4 423 448 381	4 563 739 201
Recuperación de otras cuentas por cobrar castigados	99 027 891	9 606 901
Disminución de estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	11 043 913 756	3 622 057 098
Disminución de estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar	1 005 592 341	339 874 222
Disminución de estimación por incobrabilidad para créditos contingentes	108 195 593	557 943 900
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	0	112 654 269
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	0	21 480 001
Disminución Estimación por Incobrables Inversión Valores	311 076 315	143 580 859
Total	¢ 16 991 254 277	9 370 936 451

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Gastos por estimación de deterioro de activos

	31/03/2024	31/03/2023
Gastos por estimación específica para cartera de créditos	¢ 22 612 722 454	8 070 334 472
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	858 612 386	1 589 556 247
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	319 425 757	3 124 361
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	0	1 519 289 681
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	0	16 794 218
Gastos por estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	219 356 161	555 635 836
Gasto por estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado	6 073 425	5 483 413
Gastos por deterioro de propiedades de inversión	25 206 964	28 443 330
Gastos por propiedades, mobiliario y equipo fuera de uso	17 773 210	97 281 973
Total	¢ 24 059 170 357	11 885 943 532

Nota 27. Ingresos por comisiones de servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	31/03/2024	31/03/2023
Por certificación de cheques	¢ 123 766	1 032 586
Por administración de fideicomisos	43 625 672	42 258 703
Por tarjetas de crédito	3 637 071 201	3 698 439 299
Comisiones por administración de fondos de inversión	1 012 979 959	932 782 808
Comisiones por administración de fondos de pensión	5 429 461 911	4 511 231 332
Comisiones por colocación de seguros	1 665 026 204	1 843 194 315
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Mercado Local)	475 743 371	366 524 554
Otras comisiones	2 995 738 321	2 891 246 801
Total	¢ 15 259 770 405	14 286 710 398

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 28. Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

		31/03/2024	31/03/2023
Alquiler de bienes	¢	986 310	560 667
Recuperación de gastos		572 919 154	695 655 579
Diferencia de cambio por otros pasivos		189 611 253	376 150 986
Diferencia de cambio por otros Activos		410 600 796	408 594 874
Otros ingresos por cuentas por cobrar		730 966	1 451 293
Disminución de provisiones por Litigios		98 453 558	38 446 544
Ingresos operativos varios		531 836 118	740 654 772
Total	¢	1 805 138 154	2 261 514 715

Nota 29. Gastos financieros

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/03/2024	31/03/2023
Por obligaciones con el Público ⁽¹⁾	¢	36 282 452 523	35 163 661 588
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		283 163 805	254 582 000
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras ⁽²⁾		8 797 746 523	12 408 314 769
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		552 182 135	1 738 813 747
Por otras cuentas por pagar diversas		40 836 498	1 351 428
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1 724 697 562	1 259 988 695
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5 059 204	41 094 370
Por otros gastos financieros		855 309	237 371
Total	¢	47 686 993 559	50 868 043 967

⁽¹⁾ Gastos financieros por obligaciones con el Público

		31/03/2024	31/03/2023
Cargos por captaciones a la vista	¢	3 945 925 460	2 952 225 868
Gastos por otras obligaciones a la vista		4 000 679	5 152 839
Cargos por captaciones a plazo		14 899 363 984	16 268 144 846
Gastos por obligaciones pacto recompra		273 926 027	441 282 464
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		17 159 236 373	15 496 855 572
Total	¢	36 282 452 523	35 163 661 588

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

⁽²⁾ **Gastos Obligaciones con Entidades Financieras y No financieras**

		31/03/2024	31/03/2023
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢	1 161 382 282	1 422 751 873
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras		7 566 387 794	10 926 782 033
Gastos por financiamiento de entidades no financieras del país		69 976 446	58 780 863
Total	¢	8 797 746 523	12 408 314 769

Nota 30. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

		31/03/2024	31/03/2023
Gastos de personal ⁽¹⁾	¢	29 924 161 730	29 390 905 287
Gastos por servicios externos		5 027 178 369	5 524 824 462
Gastos de movilidad y comunicaciones		537 759 682	573 526 764
Gastos de infraestructura		3 733 489 981	4 181 172 638
Gastos Generales ⁽²⁾		6 033 470 131	4 388 084 174
Total	¢	45 256 059 893	44 058 513 325

⁽¹⁾ Los gastos de personal se detallan como sigue:

		31/03/2024	31/03/2023
Sueldos y bonificaciones	¢	17 646 189 750	16 742 378 284
Aguinaldo		2 052 017 150	1 978 183 398
Vacaciones		986 201 262	1 206 992 073
Incentivos		1 444 587 710	1 655 375 921
Cargas sociales		5 032 237 558	4 787 544 391
Fondo de capitalización laboral		298 315 376	285 307 023
Otros gastos de personal		2 464 612 924	2 735 124 197
Total	¢	29 924 161 730	29 390 905 287

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(2) Los gastos generales se detallan como sigue:

		31/03/2024	31/03/2023
Otros Seguros	¢	160 359 577	102 575 043
Depreciación Edificios		142 033 444	186 818 313
Papelería		276 413 657	158 352 544
Gastos Legales		55 112 275	155 694 159
Suscripciones y Afiliaciones		54 099 949	157 829 752
Propaganda y Publicidad		1 399 726 154	284 750 040
Amortización de Software		3 376 375 180	2 826 488 841
Aportes Presupuesto SUGEF		335 375 994	226 171 008
Gastos Generales diversos		233 973 900	289 404 474
Total	¢	6 033 470 131	4 388 084 174

Nota 31. Gastos operativos

Los gastos operativos, se detallan como sigue:

		31/03/2024	31/03/2023
Comisiones por Servicios	¢	2 856 468 186	2 702 826 629
Gastos por Bienes mantenidos para la venta		3 605 704 684	4 369 107 191
Gastos por Provisiones ⁽¹⁾		1 052 478 473	1 328 162 647
Gasto Bonificaciones en comisiones		30 177 293	25 129 424
Gastos por cambios y Arbitraje		194 241 125	163 479 631
Otros Gastos Operativos ⁽²⁾		4 218 155 280	2 932 510 767
Total	¢	11 957 225 039	11 521 216 289

⁽¹⁾ Los gastos por provisiones se detallan como sigue:

		31/03/2024	31/03/2023
Provisiones para Obligaciones Patronales	¢	821 100 564	1 249 852 119
Otras Provisiones		231 377 909	78 310 528
Total	¢	1 052 478 473	1 328 162 647

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(2) Otros gastos operativos se detallan como sigue:

		31/03/2024	31/03/2023
Valuación neta de otros pasivos	¢	62 635 398	58 859 747
Valuación neta de otros activos		214 541 449	148 153 093
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles		516 887	0
Patentes		516 461 253	530 321 381
Otros impuestos pagados en el país		442 891 840	462 985 610
Perdidas por fraudes, estafas y hurtos		0	3 094 881
Gastos operativos varios		2 981 108 453	1 729 096 055
Total	¢	<u>4 218 155 280</u>	<u>2 932 510 767</u>

Nota 32. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo, diciembre 2023 y marzo 2023 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:

31/03/2024

Activos financieros		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	117 783 551 817	117 783 551 817
Inversiones en valores y depósitos		926 582 183 464	926 098 027 377
Cartera de crédito		2 880 260 183 085	2 822 305 706 122
Total de activos	¢	<u>3 924 625 918 365</u>	<u>3 866 187 285 316</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista	¢	681 995 841 019	681 995 841 019
Otras obligaciones con el público a la vista		6 751 926 733	6 751 926 733
Captaciones a plazo		1 699 427 096 976	1 720 237 741 076
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores		13 215 496 723	13 215 496 723
Otras obligaciones con el público a plazo		14 768 233 920	14 768 233 920
Cargos por pagar por obligaciones con el público		32 438 533 020	32 438 533 020
Total de pasivos	¢	<u>2 448 597 128 390</u>	<u>2 469 407 772 491</u>
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:			
Obligaciones a plazo con el BCCR	¢	115 265 790 104	118 083 988 151
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR		2 827 494 386	2 827 494 386
Total de	¢	<u>118 093 284 490</u>	<u>120 911 482 537</u>

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Obligaciones con entidades:

Obligaciones con entidades a la vista	¢	103 700 767 761	103 700 767 761
Obligaciones con entidades a plazo		391 242 575 348	390 939 982 511
Obligaciones con otras entidades no financieras		13 076 545 585	13 131 112 150
Cargos por pagar por obligaciones con entidades		5 009 519 191	5 009 519 191
Total	¢	513 029 407 884	512 781 381 613

31/12/2023

Activos financieros

		Valor en libros	Valor razonable
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
Total de activos	¢	3 933 904 572 246	3 844 733 471 155

Pasivos financieros

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
Total de pasivos	¢	2 451 015 175 395	2 473 910 213 981

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
Total de	¢	121 800 821 110	124 476 474 084

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
Total	¢	519 773 029 195	519 427 335 462

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

31/3/2023

Activos financieros	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 178 495 306 019	178 495 306 019
Inversiones en valores y depósitos	968 717 605 836	968 810 918 824
Cartera de crédito	2 732 890 685 898	2 651 808 476 648
Total de activos	¢ 3 880 103 597 753	3 799 114 701 491
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	¢ 582 604 311 983	582 604 311 983
Otras obligaciones con el público a la vista	5 507 170 416	5 507 170 416
Captaciones a plazo	1 682 290 825 565	1 701 655 686 370
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores	22 236 748 034	22 236 748 034
Otras obligaciones con el público a plazo	15 495 490 933	15 495 490 933
Cargos por pagar por obligaciones con el público	30 610 063 343	30 610 063 343
Total de pasivos	¢ 2 338 744 610 272	2 358 109 471 077
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:		
Obligaciones a plazo con el BCCR	¢ 127 291 000 000	129 385 705 646
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR	2 106 185 845	2 106 185 845
Total de	¢ 129 397 185 845	131 491 891 490
Obligaciones con entidades:		
Obligaciones con entidades a la vista	¢ 103 371 802 595	103 371 802 595
Obligaciones con entidades a plazo	509 080 781 579	508 508 512 024
Obligaciones con otras entidades no financieras	8 518 081 438	8 570 087 037
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	6 650 375 617	6 650 375 617
Total	¢ 627 621 041 229	627 100 777 272

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 marzo 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 marzo 2024, 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 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.

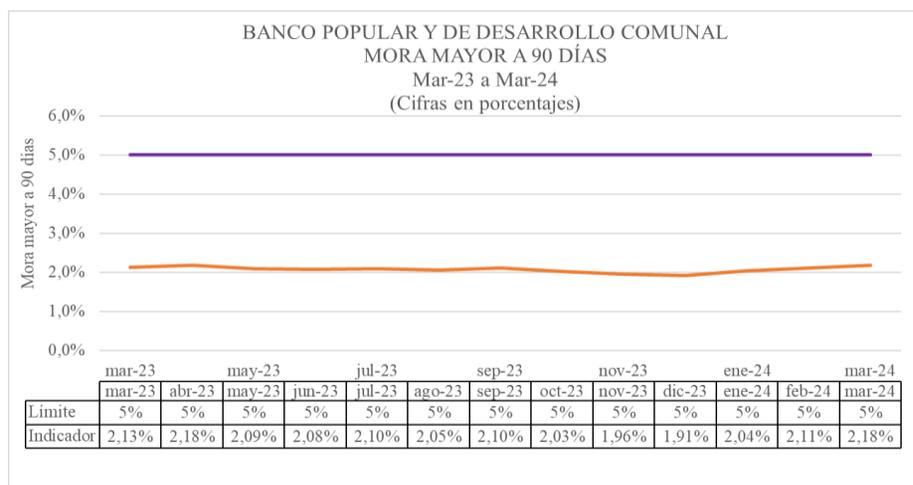
CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 CONASSIF 14-01 (antes 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 2,18% al 31 de marzo del 2024, ubicándose por debajo de los parámetros permitidos, según se muestra en el siguiente gráfico:



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

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Agricultura	¢	44 307 648 761	45 242 903 647	47 717 938 511
Ganadería		36 687 321 745	37 282 827 271	37 493 510 218
Pesca		1 192 886 349	1 279 175 386	1 327 107 117
Industria		50 278 159 556	49 502 992 864	50 842 245 883
Vivienda		673 627 584 412	675 218 755 726	666 591 100 337
Construcción		33 115 264 435	32 880 458 609	55 049 846 271
Turismo		23 421 811 020	19 281 922 934	16 526 846 366

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Electricidad	50 670 614 056	50 949 082 624	49 917 330 203
Comercio y servicios	248 616 785 649	243 992 349 971	270 709 853 706
Consumo	1 328 413 573 382	1 287 562 632 782	1 212 760 149 394
Transporte	19 777 368 174	19 799 076 107	30 817 187 877
Depósitos y almacenamientos	6 811 951 566	6 857 161 085	643 489 617
Sector público	393 776 312 558	394 355 020 256	328 545 726 895
Sector bancario	65 023	42 273	1 787 127
Otras entidades	58 153 619 065	62 291 756 748	63 694 092 228
Total	¢ 2 968 850 965 752	2 926 496 158 284	2 832 638 211 750

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

		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Fideicomisos	¢	64 652 346 508	258 961 044 056	256 997 699 884
Fiduciaria		853 150 093 675	30 278 288 847	26 838 449 772
Hipotecaria		331 251 550 551	1 096 187 424 083	1 127 336 133 000
Prendaria		70 845 367 793	40 685 802 427	22 630 765 302
Mixta		1 313 811 349 702	97 289 973 095	67 384 370 668
Otra		335 140 257 524	1 403 093 625 776	1 331 450 793 124
Total	¢	2 968 850 965 753	2 926 496 158 285	2 832 638 211 750

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 77.47% al 31 de marzo (81.13% diciembre 2023 y 79.13% marzo 2023) 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 marzo el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢2 968 850 965 753 (¢2 926 496 158 285 en diciembre 2023 y ¢2 832 638 211 750 en marzo 2023) y el número de préstamos es 331 089 (326 117 en diciembre 2023 y 297 569 en marzo 2023).

Al 31 de marzo el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢36 048 165 952 (¢34 445 806 244 en diciembre 2023 y ¢37 414 189 991 en marzo 2023) y corresponde a 1 454 préstamos (1 420 en diciembre 2023 y 1 505 en marzo 2023), que equivale a 1.21% (1.18% en diciembre 2023 y 1.32% en marzo 2023) del total de préstamos en proceso judicial.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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):

Al 31 de marzo de 2024

Capital	¢	245 000 000 000
Reservas		3 558 458 620
Total	¢	248 558 458 620
5% capital y reservas	¢	12 427 922 931

Rango		Monto	Número de clientes
De ¢1 hasta ¢12 427 922 931	¢	2 648 074 656 659	331 080
De ¢12 427 922 932 hasta ¢24 855 845 862		75 838 689 880	4
De ¢24 855 845 863 hasta ¢37 283 768 793		69 842 660 278	2
De ¢37 283 768 794 en adelante		175 094 958 935	3
Total cartera	¢	2 968 850 965 753	331 089

Al 31 de diciembre de 2023

Capital	¢	245 000 000 000
Reservas		3 530 045 089
Total	¢	248 530 045 089
5% capital y reservas	¢	12 426 502 254

Rango			Número de clientes
De ¢1 hasta ¢12 426 502 254	¢	2 605 090 122 587	326 108
De ¢12 426 502 255 hasta ¢24 853 004 509		76 468 416 485	4
De ¢24 853 004 510 hasta ¢37 279 506 763		69 842 660 278	2
De ¢37 279 506 764 en adelante		175 094 958 935	3
Total cartera	¢	2 926 496 158 285	326 117

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2023

Capital	¢	245 000 000 000
Reservas		3 210 168 663
Total	¢	248 210 168 663
5% capital y reservas	¢	12 410 508 433

Rango		Número de clientes
De ¢1 hasta ¢12 410 508 433	¢	2 493 825 578 158
De ¢12 410 508 434 hasta ¢24 821 016 866		88 481 949 505
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
Total cartera	¢	2 832 638 211 749
		297 559

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.

2.1. Riesgo asociado a los instrumentos financieros del BANCO POPULAR

2.1.1. Riesgo de precio

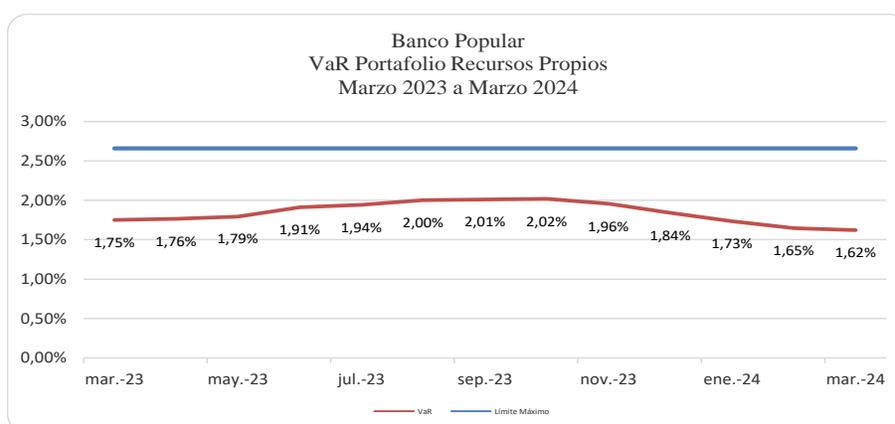
El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VaR), en su variante conocida como Var histórico. En general esta es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un 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:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- 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 1,62% al cierre de mes de marzo. El siguiente gráfico muestra los resultados del primer trimestre del año 2024:



2.1.2. Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

Marzo 2024

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, 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 1,0%, emisiones de mercados internacionales 6% y un 18% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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%

Para el cierre del mes de marzo 2023 el indicador del VaR % es del 1,75%.

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

	mar-23	feb-23	ene-23	dic-22	nov-22	oct-22	sep-22	ago-22	jul-22	jun-22	may-22	abr-22	mar-22
ESTIMACION													
Cartera total	672 857	633 346	619 704	610 969	637 113	640 698	663 765	731 504	745 406	793 440	790 482	764 578	786 480
VAR absoluto 95%	-11787	-11181	-11322	-11546	-11580	-11620	-11759	-9295	-6960	-5578	-5495	-5545	-6618
VAR relativo 95%	1.752%	1.765%	1.827%	1.890%	1.818%	1.814%	1.772%	1.271%	0.934%	0.703%	0.695%	0.725%	0,841%
RESULTADO													
Ganancias	8023,27		4582,07		3138								
Pérdidas		-1668,40		-61		-4563	-11563	-12649	-7369	-8236	-3899	-3388	-5419
VAR real %	0,00%	-0,26%	0,00%	-0,01%	0,00%	0,00%	-1,74%	-1,73%	-0,99%	-1,04%	0,00%	0,00%	-0,69%

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 abril, mayo y junio del año 2024. Se utiliza un trimestre en virtud de que esta es la periodicidad definida para este tipo de ejercicios.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Exposición de resultados

Marzo 2024

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 ¢1.127,00 millones, lo cual equivale a un 0,18% del valor de mercado de la cartera valorada.

STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
(cifras en millones de colones)	
	mar-24
Cartera valorada	632 748
VAR absoluto	-10 260
VAR porcentual al 95%	-1,62%
VAR extremo	1 127
VAR extremo porcentual	0,18%

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.

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%

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Marzo 2023

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 ¢28.379,00 millones, lo cual equivale a un -4,22% del valor de mercado de la cartera valorada.

STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
(cifras en millones de colones)	
	mar-23
Cartera valorada	672 857
VAR absoluto	11 787
VAR porcentual al 95%	1,75%
VAR extremo	-28 379
VAR extremo porcentual	-4,22%

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 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 de 2023 a marzo de 2024, un acumulado de 375 p.b. desde un 9% hasta el 5,25%. Cabe indicar que, en su última revisión en marzo 2024, redujo su postura de política monetaria en 50 pb.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Esto fundamentado en que la inflación internacional continúa a la baja y en algunas economías este indicador está cercano al objetivo de los bancos centrales, e incluso en varios países ya se encuentra dentro del rango de tolerancia definido para la inflación. Los mensajes de las autoridades monetarias han sido de prudencia: la mayoría de las economías avanzadas mantiene su tasa de interés de referencia, en tanto que algunas economías emergentes latinoamericanas han pausado el proceso de reducción de esas tasas

En este contexto de tasas de interés aún elevadas, el crecimiento económico de los principales socios comerciales de Costa Rica, en general, se ha desacelerado, pero en menor magnitud a lo previsto por sus autoridades; los indicadores de actividad económica de corto plazo dan señales positivas para esos países

En la coyuntura nacional, la tasa de crecimiento interanual del Índice Mensual de Actividad Económica de enero pasado se ubicó en 3,7%, valor que supera el crecimiento de los principales socios comerciales de Costa Rica; esta información muestra una moderación que, si bien fue prevista, resultó mayor a lo esperado

La deflación interanual en los últimos nueve meses ha estado determinada por los precios de los bienes, en especial alimentos y combustibles, con tasas de variación interanuales negativas. Lo anterior es consecuente con la disipación de choques de oferta externos, manifiesta en la reducción en los precios internacionales de los hidrocarburos y de los granos básicos, junto con elementos de índole interno como el efecto de la política monetaria restrictiva y la apreciación de la moneda local.

Pese a lo anterior, a nivel internacional las tasas se han mantenido elevadas mayor tiempo de lo esperado y persisten riesgos geopolíticos como el conflicto Israel-Hamas-Irán y la continuidad de la guerra entre Rusia y Ucrania y los ataques recientes a importantes pozos petroleros en Rusia y se mantiene la incertidumbre del impacto que esto pueda tener sobre los precios internacionales de petróleo.

A nivel interno, las tasas mantienen su proceso de transmisión de la política monetaria a las tasas de interés de mercado, el mayor efecto se ha trasladado a las tasas pasivas. 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 se 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 se 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 desde 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.

Estos elementos durante el I trimestre del año 2024 tienden a estabilizarse producto principalmente del enfoque de la política monetaria internacional, lo cual genera estrujamiento en los premios por invertir en colones, que se comienza a evidenciar en un proceso de dolarización del ahorro y que compensaría el proceso apreciación en el comportamiento del tipo de cambio.

Reporte de brechas, marzo 2024 (expresado en miles):

	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	€ 1 003 123 466	280 950 669	71 930 641	46 359 435	99 937 820	156 864 172	347 080 728
Cartera de crédito	€ 2 936 626 089	2 848 393 261	45 119 757	32 015 276	8 200 941	2 868 117	28 737
	€ 3 939 749 554	3 129 343 929	117 050 398	78 374 712	108 138 761	159 732 289	347 109 465
Pasivos							
Obligaciones con el público	€ 1 646 908 115	122 791 464	221 433 327	294 632 988	288 633 310	168 983 810	550 433 216
Obligaciones con entidades Financiera	€ 538 251 212	54 346 179	95 774 770	83 299 719	231 130 178	16 393 931	56 964 087
	€ 2 185 159 327	177 137 643	317 208 097	377 932 707	519 763 488	185 377 741	607 397 303
Brecha de activos y pasivos	€ 1 754 590 228	2 952 206 287	-200 157 699	-299 557 996	-411 624 727	-25 645 452	-260 287 837

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
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
	¢	3 889 846 117	3 107 768 230	76 670 987	108 867 655	37 258 186	92 887 908	466 393 151
Pasivos								
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
	¢	2 288 279 960	273 256 525	241 155 140	377 339 641	425 072 963	301 178 608	670 277 082
Brecha de activos y pasivos	¢	1 601 566 158	2 834 511 705	-164 484 153	-268 471 986	-387 814 777	-208 290 700	-203 883 931

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

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	1 133 402 439	292 080 705	9 211 911	37 822 733	53 405 349	130 487 625	610 394 115
Cartera de crédito		2 800 618 009	2 685 761 231	51 355 213	38 883 370	24 475 072	27 165	115 958
	¢	3 934 020 448	2 977 841 937	60 567 124	76 706 103	77 880 422	130 514 791	610 510 072
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢	1 686 011 075	123 133 707	189 057 778	258 741 374	343 763 819	207 469 728	563 844 668
Obligaciones con entidades Financiera		670 936 406	52 229 022	130 861 931	153 733 952	123 589 297	153 465 150	56 762 077
	¢	2 356 947 480	175 362 729	319 919 708	412 475 326	467 353 116	360 934 878	620 606 745
Brecha de activos y pasivos	¢	1 577 072 968	2 802 479 207	-259 352 585	-335 769 223	-389 472 694	-230 420 087	-10 096 672

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.

2.1.5. Riesgo de tipo de cambio

Posibilidad de 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 marzo de 2024, el indicador de posición en moneda extranjera se ubica dentro de los límites de apetito establecidos por la Junta Directiva Nacional.

Descripción	Límites de la PME		
	PNME	PEstrME	PEME
Dato	-0,08%	7,35%	7,43%
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.

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

		31/03/2024	31/12/2023	30/09/2022
Activos				
Disponibilidades	US\$	16 488 899	17 519 270	19 103 345
Cuenta de encaje en el BCCR		24 411 791	28 644 522	48 371 981
Inversiones		315 140 761	308 258 598	353 372 227
Cartera de crédito		271 906 618	260 185 619	259 888 787
Cuentas por cobrar		2 190 056	2 119 507	4 545 752
Otros activos		2 678 400	4 562 177	2 556 549
Total de activos	US\$	632 816 525	621 289 694	687 838 641
Pasivos				
Obligaciones con el público		529 873 253	502 329 653	506 008 074
Obligaciones a plazo		83 595 724	92 536 916	159 592 136
Cuentas por pagar diversas		15 442 214	14 440 679	16 901 169
Otros pasivos		238 719	250 022	179 033
Total de pasivos	US\$	629 149 910	609 557 270	682 680 413
Posición neta activa	US\$	3 666 615	11 732 424	5 158 228

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

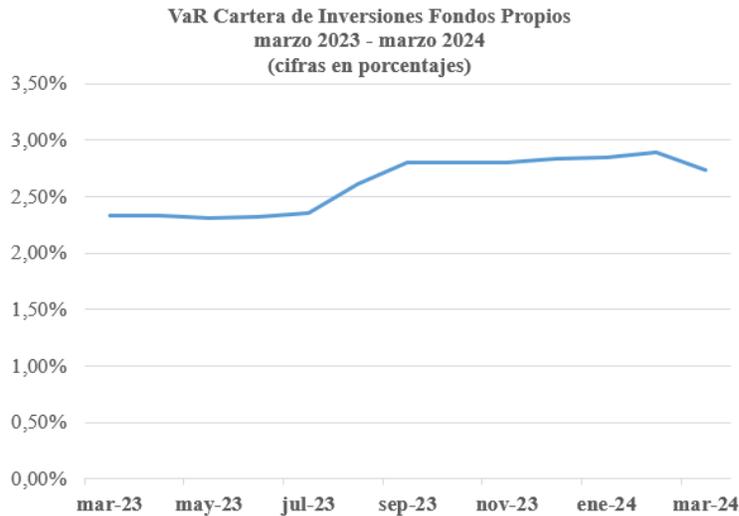
Popular Pensiones

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:



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 marzo de 2024, el 79,52% 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 8,21% se encuentra invertido en valores de corto plazo emitidos por Banco Nacional, con una calificación SCR 1 (CR), 7,16% en títulos valores de largo plazo emitidos por BAC San José S.A., con calificación AAA (cri) y 4,29% en inversiones de corto plazo emitidos por Grupo Mutual, con una calificación SCR 2 (cr). Finalmente, el restante 0,82% se encontraba invertido a corto plazo en el Mercado Interbancario de Liquidez (MIL).

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, cuyo resultado se presenta a continuación:

	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24
ESTIMACIÓN													
Cartera total	24 636	24 910	27 394	26 927	25 019	28 976	29 138	29 090	29 088	28 112	28 264	28 041	30 446
VAR absoluto 95%	(573)	(581)	(632)	(626)	(590)	(757)	(816)	(815)	(816)	(798)	(805)	(812)	(834)
VAR relativo 95%	-2,33%	-2,33%	-2,31%	-2,32%	-2,36%	-2,61%	-2,80%	-2,80%	-2,80%	-2,84%	-2,85%	-2,90%	-2,74%
RESULTADO													
Ganancias	384	252	133	35	73	220				17	137	26	
Pérdidas							(71)	(31)	(23)				(17)
VAR real %	1,56%	1,01%	0,48%	0,13%	0,29%	0,76%	-0,24%	-0,11%	-0,08%	0,06%	0,48%	0,09%	-0,06%

Popular Seguros

Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

Riesgo de Precio

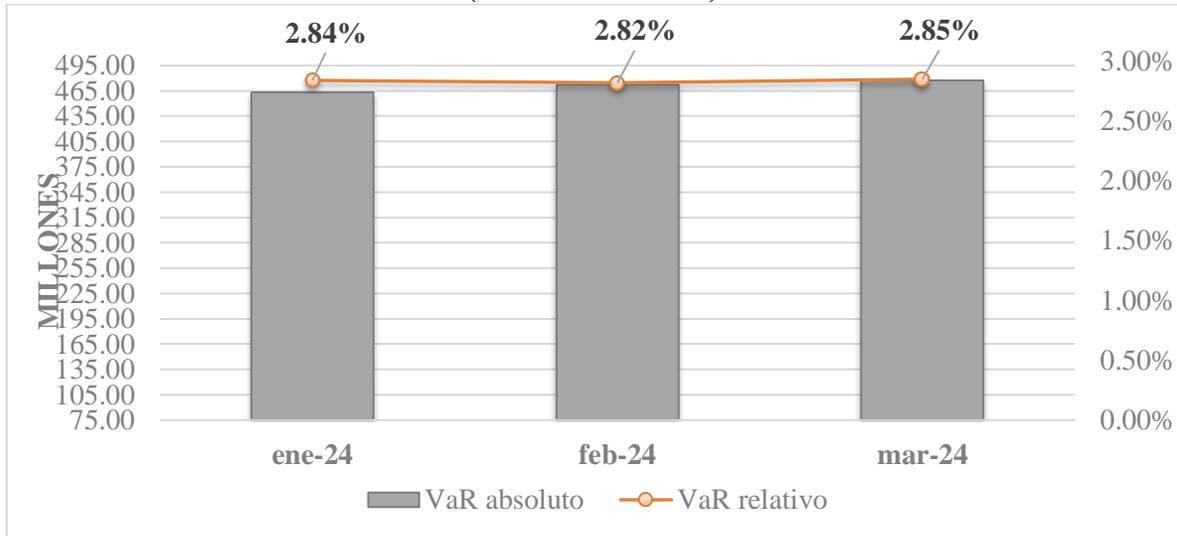
El Riesgo de Mercado se gestiona a través del Riesgo de Precio, el cual es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio del mercado de un instrumento financiero.

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. Mide la pérdida máxima posible en un portafolio durante un periodo determinado, por lo que cualquier factor que cause una caída en el precio de los activos del portafolio por encima del VaR esperado podría materializar la pérdida.

Dicho indicador muestra los siguientes resultados en el I trimestre de 2024:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**P.S.: Valor en Riesgo (VaR)
De enero a marzo de 2024
(monto en colones)**



Fuente: Elaboración propia con datos de los informes de riesgos emitidos por Popular Valores, Puesto de Bolsa S.A., de enero a marzo 2024.

	ene-24	feb-24	mar-24
VaR absoluto	463 177 653,33	472 344 142,76	477 265 868,95
VaR relativo	2,84%	2,82%	2,85%
Monto cartera	16 325 788 659,56	16 775 504 837,85	16 743 138 032,23

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 I trimestre de 2024 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 marzo de 2024:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**P.S.: Distribución del portafolio de inversiones
Marzo de 2024
(monto en colones)**

Emisor	Total	Porcentaje por Emisor
BCCR	1 983 158 079	11,28%
GOBIERNO	10 888 179 063	61,91%
MUCAP	710 594 049	4,04%
ICE	354 389 396	2,02%
BPDC	202 161 068	1,15%
BAC SJ	1 295 412 316	7,37%
BNCR	865 411 263	4,92%
BN SAFI	7 571 338	0,04%
BP SAFI	650 115 857	3,70%
INS SAFI	799 192	0,00%
BANCO DAVIVIENDA	629 612 509	3,58%
TOTAL COLONES	17 587 404 130	100%

Fuente: Reporte Evaluación de Políticas de Inversiones, marzo del 2024,
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.

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 I trimestre de 2024, 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 enero a marzo de 2024**

	ene-24	feb-24	mar-24
ICL	1,58	1,57	1,66
Apetito Máximo	1,70	1,70	1,70
Apetito Mínimo	1,40	1,40	1,40

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Fuente: Elaboración propia con datos de los reportes Flujo Neto de Efectivo,
Área Administrativa Financiera, P.S., marzo del 2024.

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 marzo de 2023 a marzo de 2024
(monto en colones)**

	mar-24	feb-24	ene-24	dic-23	nov-23	oct-23	sep-23	ago-23	jul-23	jun-23	may-23	abr-23	mar-23
ESTIMACION													
Cartera Total	16 743 138 032	16 775 504 838	16 325 788 660	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
VaR absoluto 95%	-477 265 869	-472 344 143	-463 177 653	-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
VaR relativo 95%	-2,85%	-2,82%	-2,84%	-2,79%	-2,78%	-2,80%	-2,64%	-2,53%	-2,53%	-2,47%	-2,30%	-2,41%	-2,39%
RESULTADO													
Ganancias	8 124 251	42 617 200	78 653 122	51 612 099	0,00	0,00	103 924 110	25 800 526	27 897 907	145 682 970	166 129 123	152 434 716	0,00
Pérdidas	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 558 922	-12 805 501	-4 065 995	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VaR real %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,0007	-0,0008	-0,0003	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
VaR real vs VaR estimado	N/A	N/A	N/A	N/A	2,71%	2,72%	2,61%	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., 2023-2024.

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

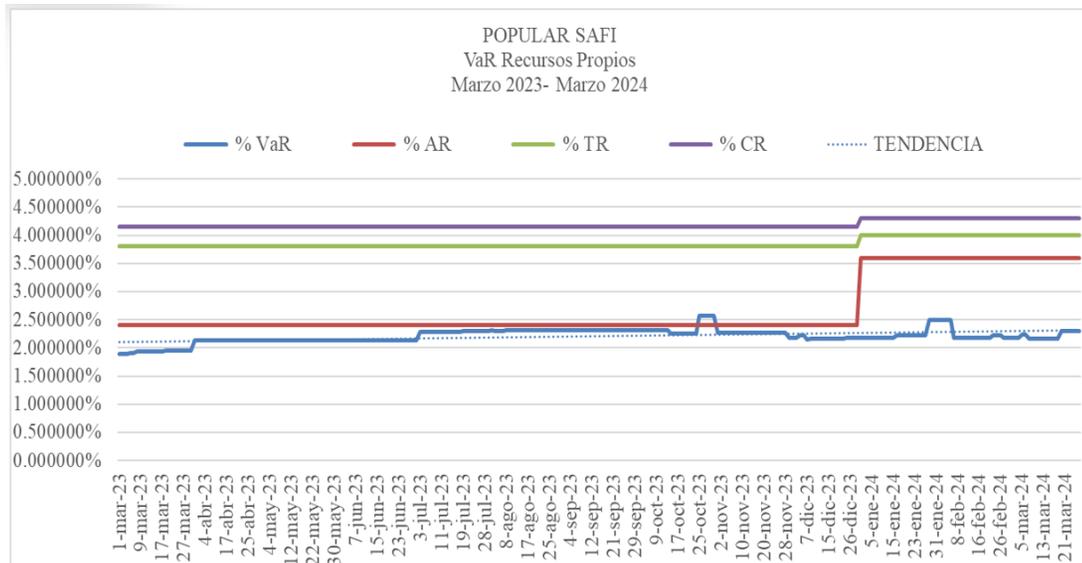
El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VAR), en su variante conocida como VaR Histórico. En general, este último se define como la máxima pérdida que podría sufrir una cartera de inversiones bajo condiciones normales del mercado,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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 primer trimestre del año (enero-febrero-marzo), el indicador se mantuvo con valores inferiores y cercanos al apetito (3.60%), generando un promedio simple del 2.21%, (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.

Así mismo y cuando aplica alguna acción según lo estipulado a nivel de la Actividad 7.2.12 del Proceso de Riesgo de Gobernanza, Riesgo y Cumplimiento Normativo, el cual indica la gestión a realizar en situaciones de incumplimientos a los límites establecidos e informar a Gobernanza, Riesgo y Cumplimiento Normativo de los planes a aplicar: 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.



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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 31 de marzo del 2024 - Suficiencia Patrimonial - Riesgo Crédito).

													Riesgo crediticio:	177,936,446.75
Liquidación	Emisor	Instrumento	Moneda	Operación	Vencimiento	Tasa	Facial	ISIN	Calificación	Ponderador	Precio	Valor de Mercado	Riesgo Crediticio	
19/5/2023	G	tp\$	USD	N	29/5/2024	4.6	500,000.00	CRG0000B24J1	G\$	9.00%	100.142%	253,354,252.90	22,801,882.76	
7/2/2024	BCCR	bem	CRC	N	5/2/2025	4.9	1,750,000,000.00	CRBCCR0C5847	BCCR	0.00%	99.828%	1,746,990,000.00	-	
14/6/2023	G	tp	CRC	N	30/9/2026	9.7	105,000,000.00	CRG0000B48H4	Ge	0.50%	109.023%	114,474,150.00	572,370.75	
14/6/2023	G	tp	CRC	N	25/2/2026	8.3	400,000,000.00	CRG0000B22J5	Ge	0.50%	104.666%	418,664,000.00	2,093,320.00	
21/6/2023	BCCR	bem	CRC	N	23/4/2025	9.4	1,000,000,000.00	CRBCCR0B5228	BCCR	0.00%	104.356%	1,043,560,000.00	-	
26/7/2023	G	tp\$	USD	N	20/11/2024	5.8	36,000.00	CRG0000B89H8	G\$	9.00%	100.871%	18,374,298.22	1,653,686.84	
20/3/2024	BCCR	bem	CRC	N	22/10/2025	9.4	1,200,000,000.00	CRBCCR0B5210	BCCR	0.00%	105.861%	1,270,332,000.00	-	
7/2/2024	USTES	pus24	USD	N	4/6/2024	5.3	500,000.00	US912797JZ11	USTES	0.00%	98.997%	250,457,460.15	-	
27/2/2024	USTES	pus24	USD	N	9/5/2024	5.3	500,000.00	US912797HQ30	USTES	0.00%	99.367%	251,393,541.65	-	
7/3/2024	USTES	pus24	USD	N	14/5/2024	5.1	1,000,000.00	US912797JW89	USTES	0.00%	99.292%	502,407,590.80	-	
24/10/2019	G	tp	CRC	N	26/2/2025	9.5	50,000,000.00	CRG0000B56I5	Ge	0.50%	103.927%	51,963,500.00	259,817.50	
19/12/2019	G	tp	CRC	N	26/2/2025	9.5	50,000,000.00	CRG0000B56I5	Ge	0.50%	103.927%	51,963,500.00	259,817.50	
23/12/2020	G	tp	CRC	N	26/6/2024	6.6	500,000,000.00	CRG0000B93I8	Ge	0.50%	100.350%	501,750,000.00	2,508,750.00	
28/5/2021	BPDC	tpv10	CRC	N	28/5/2026	8.1	500,000,000.00	CRBPDC0V7859	AAc	7.50%	100.279%	501,395,000.00	37,604,625.00	
17/6/2021	G	tp	CRC	N	26/6/2024	6.6	300,000,000.00	CRG0000B93I8	Ge	0.50%	100.350%	301,050,000.00	1,505,250.00	
24/6/2021	G	tp	CRC	N	26/6/2024	6.6	300,000,000.00	CRG0000B93I8	Ge	0.50%	100.350%	301,050,000.00	1,505,250.00	
21/7/2021	G	tp	CRC	N	28/1/2026	7.8	300,000,000.00	CRG0000B91I2	Ge	0.50%	103.650%	310,950,000.00	1,554,750.00	
30/8/2021	G	tp	CRC	N	28/1/2026	7.8	800,000,000.00	CRG0000B91I2	Ge	0.50%	103.650%	829,200,000.00	4,146,000.00	
9/9/2021	G	tp\$	USD	N	20/11/2024	5.8	500,000.00	CRG0000B89H8	G\$	9.00%	100.871%	255,198,586.45	22,967,872.78	
9/9/2021	G	tp\$	USD	N	20/5/2024	6	80,000.00	CRG0000B63H3	G\$	9.00%	100.159%	40,543,561.93	3,648,920.57	
9/9/2021	G	tp\$	USD	N	20/5/2024	6	420,000.00	CRG0000B63H3	G\$	9.00%	100.159%	212,853,700.12	19,156,833.01	
18/1/2023	G	tp	CRC	N	22/6/2033	9.4	500,000,000.00	CRG0000B25J8	Ge	0.50%	118.650%	593,250,000.00	2,966,250.00	
8/2/2023	G	tp	CRC	N	22/6/2033	9.4	1,000,000,000.00	CRG0000B25J8	Ge	0.50%	118.650%	1,186,500,000.00	5,932,500.00	
15/2/2023	G	tp	CRC	N	22/8/2035	9.4	300,000,000.00	CRG0000B21J7	Ge	0.50%	121.984%	365,952,000.00	1,829,760.00	
17/2/2023	G	tp\$	USD	N	24/5/2034	7.7	100,000.00	CRG0000B20J9	G\$	9.00%	110.330%	55,825,876.70	5,024,328.90	
17/2/2023	G	tp\$	USD	N	24/5/2034	7.7	225,000.00	CRG0000B20J9	G\$	9.00%	110.330%	125,608,222.58	11,304,740.03	
17/2/2023	G	tp\$	USD	N	24/5/2034	7.7	175,000.00	CRG0000B20J9	G\$	9.00%	110.330%	97,695,284.23	8,792,575.58	
2/3/2023	G	tp	CRC	N	30/9/2026	9.7	500,000,000.00	CRG0000B48H4	Ge	0.50%	109.023%	545,115,000.00	2,725,575.00	
12/4/2023	BCCR	bem	CRC	N	23/10/2024	4.7	500,000,000.00	CRBCCR0B5160	BCCR	0.00%	99.804%	499,020,000.00	-	
4/5/2023	G	tp	CRC	N	25/2/2026	8.3	70,000,000.00	CRG0000B22J5	Ge	0.50%	104.666%	73,266,200.00	366,331.00	
4/5/2023	G	tp	CRC	N	25/2/2026	8.3	230,000,000.00	CRG0000B22J5	Ge	0.50%	104.666%	240,731,800.00	1,203,659.00	
4/5/2023	G	tp	CRC	N	25/2/2026	8.3	270,000,000.00	CRG0000B22J5	Ge	0.50%	104.666%	282,598,200.00	1,412,991.00	
17/5/2023	G	tp\$	USD	N	21/7/2027	6.3	154,000.00	CRG0000B54I0	G\$	9.00%	102.478%	79,853,378.56	7,186,804.07	
18/5/2023	G	tp\$	USD	N	24/5/2028	6	150,000.00	CRG0000B88H0	G\$	9.00%	101.451%	76,999,787.24	6,929,980.85	
14/6/2023	G	tp	CRC	N	30/9/2026	9.7	4,000,000.00	CRG0000B48H4	Ge	0.50%	109.023%	4,360,920.00	21,804.60	

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).

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Backtesting de la cartera total de inversiones

Dentro del proceso de Riesgos”, en la actividad 7.7 “Gestión de Perfiles de Riesgo”, se indica:

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 Gobernanza, Riesgo y Cumplimiento Normativo, 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 primer 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. Se continúa con la mejora en la calificación de Riesgo País otorgada a finales del 2023 y que se vislumbra como un aliciente para el 2024 en relación con el giro del negocio de la sociedad y las estrategias que se consideren, los nuevos productos.

Stress Testing

En cuanto al tema de escenarios de estrés, a nivel del Proceso de Riesgos, específicamente en la actividad 7.4 “Escenarios de Estrés Fondos Financieros e Inmobiliarios (pruebas de estrés)” Pruebas de Estrés asociadas a Riesgos Financieros e Inmobiliarios de los fondos administrados, esta gestión se coordina con la Dirección de Riesgo para el análisis que permita agregar valor a las estrategias de la Administración.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

En este primer trimestre del año dada la gestión de la cartera y en procura de mitigar los efectos del tipo de cambio adverso a los intereses, se mantiene un monitoreo y comunicación por parte de la gestoría de la Cartera Propia al área de riesgos, análisis de compra / venta de operaciones así como de endeudamiento, gestiones que el responsable de monitorear el cumplimiento de los umbrales de riesgo realiza como parte del plan anual de Trabajo del área, 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, como parte de los ajustes a la estrategia aplicada.

La Dirección Corporativa de Riesgo mediante 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.

Con los posibles cambios a nivel normativo, se tiene un seguimiento con las partes interesadas internas (gerencia general -gerencia financiera-DIRCR) que permita crear los escenarios y tomar las decisiones en tiempo y forma para beneficio de inversionistas, cumplimiento con el regulador.

Detalle de la cuenta de valoración de inversiones para los recursos propios de marzo 2023 a marzo 2024

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 Marzo 2023 a marzo 2024.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Fecha	Saldo
mar-23	(84,205,052.60)
abr-23	(179,914,120.67)
may-23	(339,196,519.42)
jun-23	(328,165,830.61)
jul-23	331,626,224.64
ago-23	440,824,002.05
sep-23	452,275,828.97
oct-23	540,912,534.12
nov-23	504,095,197.25
dic-23	578,286,996.36
ene-24	635,714,291.10
feb-24	653,841,724.60
mar-24	474,660,839.10

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

Riesgos gestionados

Los riesgos básicos a los que se da gestión en Popular Fondos de Inversión son:

- **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

- **Riesgos Fondos Financieros**
 - Riesgo de Contraparte: Ranking de Puestos de Bolsa
 - Riesgo de Liquidez: Coeficiente de Liquidez / Concentración por Inversionista / Riesgo Intragruppo
 - Saldos entre compañías relacionados (sociedades y banco)
 - Riesgo Contagio

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

- 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 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.

- 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 compete 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Otros aspectos

La figura de 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 de crecimiento ya activos, son parte de las estrategias ante las condiciones anteriormente citada, aprovechar esas coyunturas de mercado local, y para el mercado internacional el Fondo Global que sigue sus gestiones para salir al mercado, entre otros fondos que la Sociedad visualiza en el corto plazo aperturar, como respuesta a nuestras partes interesadas.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 marzo del 2024, el 77.43% de la cartera total estaba invertida en títulos de Hacienda y Banco Central, y un 2.00% en el resto del sector público nacional el cual se encuentra invertido un 1.09% en títulos valores del Instituto Nacional de Electricidad con calificación AA+(cri) local y B+ Internacional, y un 0.92% en títulos valores del Banco de Costa Rica con calificación de SCR 1 corto plazo.

Adicionalmente se encuentra invertido un 6.92% 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 2.24% 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 0.14% en el BCR Fondos de Inversión con una calificación mínima de SCR AA3, un 2.35% en títulos del Bac San José con una calificación mínima de AAA(cri), un 0.64% en títulos del MUCAP con una calificación mínima de SCR 2 corto plazo, un 1.54% en títulos del Gobierno de Republica Dominicana con una calificación mínima de BB-, un 1.57% en títulos del Gobierno de Brasil con una calificación mínima de BB-, un 2.02% en Letras del Tesoro del Gobierno de Estados Unidos con una calificación mínima de AA+, y un 3.16% en títulos del Gobierno de Panamá con una calificación mínima de BBB-.

Finalmente, no se presentan inversiones en instrumentos de liquidez (recompras) los cuales carecen de calificación.

Riesgo Mercado de la cartera total de inversiones

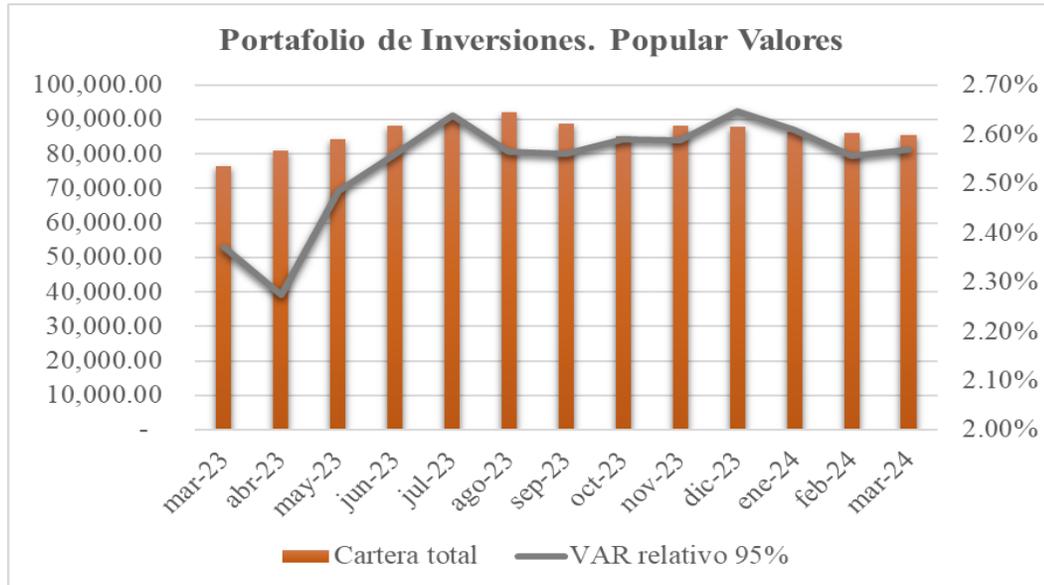
A partir de abril de 2010, para determinar el riesgo de mercado al que está expuesto el portafolio de inversiones propias del Puesto, se ha utilizado la metodología informada por el Superintendente General de Valores, por medio del comunicado de alcance general SGV-A-166. En la misma se indica que debe 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

completarse la serie a través de interpolación o extrapolación, utilizando las curvas nacionales o extranjeras según sea el caso.

Al cierre del mes de marzo de 2024 la cartera de instrumentos de recursos propios presenta un VeR de 2.57 p.p.



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
Marzo 2024 – Marzo 2023

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(cifras en millones de colones y porcentaje)

	mar-24	feb-24	ene-24	dic-23	nov-23	oct-23	sep-23	ago-23	jul-23	jun-23	may-23	abr-23	mar-23
ESTIMACION													
Cartera total	85,582.10	86,002.60	86,440.50	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
VAR absoluto 95%	2,198.69	2,197.73	2,255.26	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
VAR relativo 95%	2.57%	2.56%	2.61%	2.65%	2.59%	2.59%	2.56%	2.56%	2.64%	2.56%	2.48%	2.27%	2.37%
RESULTADO													
Ganancias	244.63			1,538.24	425.06			1,087.08	497.40	693.19	264.79	1,549.23	1,159.80
Pérdidas		- 118.56	- 1,593.76			- 689.41	- 857.82						
VAR real %	0.00%	-0.14%	-1.84%	0.00%	0.00%	-0.81%	-0.97%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

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 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Tasas de renovación.

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

Marzo 2024

		Días								
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Partidas vencidas + 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	€	100 643 393	1 936 556	0	0	0	0	0	0	102 579 949
Cuenta encaje, BCCR		15 203 603	0	0	0	0	0	0	0	15 203 603
Inversiones		0	276 819 444	2 859 325	71 181 391	45 585 160	96 687 327	433 449 554	0	926 582 183
Cartera de crédito		0	52 324 943	14 189 308	14 175 262	42 563 936	84 502 990	2 608 083 269	176 311 626	2 992 151 333
	€	115 846 995	331 080 943	17 048 634	85 356 653	88 149 096	181 190 316	3 041 532 822	176 311 626	4 036 517 068
Pasivos										
Obligaciones con el público	€	688 747 768	150 249 879	97 213 920	134 779 959	332 126 257	361 860 554	648 122 982	0	2 413 101 318
		0	0	0	0	0	115 265 790	0	0	115 265 790
Cargos por pagar		24 405	16 050 975	1 586 311	1 758 388	3 908 468	6 608 189	10 338 812	0	40 275 547
Obligaciones con entidades financieras		105 024 475	49 699 040	55 727 501	38 845 748	81 373 258	107 554 655	70 275 176	0	508 499 852
	€	793 796 648	215 999 894	154 527 732	175 384 094	417 407 983	591 289 188	728 736 969	0	3 077 142 507
Brecha de activos y pasivos	€	-677 949 652	115 081 049	-137 479 098	-90 027 442	-329 258 887	-410 098 871	2 312 795 853	176 311 626	959 374 561

Diciembre 2023

		Días								
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Partidas vencidas + 30 días	Total
Activos										
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
	€	186 737 765	347 393 104	25 349 546	38 653 259	113 782 149	112 555 938	3 064 444 044	157 717 339	4 046 633 126
Pasivos										
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
	€	712 196 525	300 134 567	146 454 388	119 203 684	410 419 476	505 276 843	897 258 264	0	3 090 943 746
Brecha de activos y pasivos	€	-525 458 760	47 258 537	-121 104 841	-80 550 426	-296 637 327	-392 720 905	2 167 185 780	157 717 339	955 689 380

Marzo 2023

		Días								
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Partidas vencidas + 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	€	167 164 385	3 079 470	0	0	0	0	0	0	170 243 855
Cuenta encaje, BCCR		8 251 451	0	0	0	0	0	0	0	8 251 451
Inversiones		0	284 744 393	5 061 945	6 836 664	38 376 747	50 620 517	583 079 881	0	968 720 129
Cartera de crédito		0	53 661 147	13 540 538	13 391 917	40 122 440	80 634 716	2 504 446 279	153 696 413	2 859 493 451
	€	175 415 836	341 485 010	18 602 484	20 228 581	78 499 187	131 255 232	3 087 526 160	153 696 413	4 006 708 887
Pasivos										
Obligaciones con el público	€	588 111 482	134 424 522	108 912 006	108 899 269	293 620 254	410 129 283	664 037 730	0	2 308 134 547
		0	0	0	0	0	0	127 291 000	0	127 291 000
Cargos por pagar		18 099	14 809 534	2 125 701	1 150 148	4 352 014	4 981 862	11 929 265	0	39 366 625
Obligaciones con entidades financieras		105 020 456	46 767 064	94 100 712	35 396 173	148 850 773	115 884 296	74 951 192	0	620 970 666
	€	693 150 037	196 001 121	205 138 419	145 445 590	446 823 042	530 995 442	878 209 187	0	3 095 762 837
Brecha de activos y pasivos	€	-517 734 201	145 483 889	-186 535 935	-125 217 009	-368 323 855	-399 740 209	2 209 316 973	153 696 413	910 946 049

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 de su ejecución.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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, y se están realizando ajustes para cumplir con lo nuevo estipulado de la normativa SUGEF 02-10. 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, 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 2024.

- **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.

- **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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 2024
RIESGO DE CRÉDITO

ÁREA RESPONSABLE	LINEA DE NEGOCIO	VARIABLES	ene-24	feb-24	mar-24
Dirección Banca de Personas	CONSUMO PERSONAS FÍSICAS	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC	2,85%	2,83%	2,86%
Dirección Banca de Personas	CONSUMO PERSONAS FÍSICAS	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	2,63%	2,65%	2,71%
Dirección Banca de Personas	CONSUMO PERSONAS FÍSICAS	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	2,23	2,02	1,95
Dirección Banca de Personas	VIVIENDA PERSONAS FÍSICAS	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC	0,85%	0,83%	0,87%
Dirección Banca de Personas	VIVIENDA PERSONAS FÍSICAS	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	2,29%	2,31%	2,32%
Dirección Banca de Personas	VIVIENDA PERSONAS FÍSICAS	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1,83	1,77	1,70
Dirección Banca de Personas	VEHÍCULOS PERSONAS FÍSICAS	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC	0,30%	0,28%	0,37%
Dirección Banca de Personas	VEHÍCULOS PERSONAS FÍSICAS	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	0,43%	0,41%	0,54%
Dirección Banca de Personas	VEHÍCULOS PERSONAS FÍSICAS	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	3,15	2,86	2,09
Dirección Banca de Personas	TARJETAS DE CRÉDITO PERSONAS FÍSICAS	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC	2,72%	2,82%	2,71%
Dirección Banca de Personas	TARJETAS DE CRÉDITO PERSONAS FÍSICAS	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	0,87%	1,75%	1,60%
Dirección Banca de Personas	TARJETAS DE CRÉDITO PERSONAS FÍSICAS	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1,22	1,10	1,03
Dirección Banca Empresarial	SBD	Rentabilidad ajustada por riesgo	N/A	0,64%	0,70%
Dirección Banca Empresarial	SBD	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	6,94	6,91	6,13
Dirección Banca Empresarial	EMPRESARIAL	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC	1,22%	1,24%	1,53%
Dirección Banca Empresarial	EMPRESARIAL	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	3,57%	3,98%	3,96%
Dirección Banca Empresarial	EMPRESARIAL	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	2,15	2,03	1,97
Dirección Banca Empresarial	CORPORATIVO	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC	0,00%	0,00%	2,96%
Dirección Banca Empresarial	CORPORATIVO	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	0,00%	0,00%	0,62%
Dirección Banca Empresarial	CORPORATIVO	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1,05	1,05	1,88
Dirección Banca Empresarial	SECTOR PÚBLICO	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC	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%
Dirección Banca Empresarial	SECTOR PÚBLICO	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1,05	1,05	1,05
Dirección Banca Empresarial	SECTOR FINANCIERO	Pérdida crediticia esperada interna sobre el saldo de cartera de crédito BPDC	0,59%	0,60%	1,25%
Dirección Banca Empresarial	SECTOR FINANCIERO	Mora mayor a 90 días normativa sobre cartera crediticia	0,00%	0,00%	0,02%
Dirección Banca Empresarial	SECTOR FINANCIERO	Promedio individual de cobertura de estimaciones normativas sobre mora mayor a 90 días	1,05	1,05	28,58
	SUBSIDIARIAS	RC_POPULAR PENSIONES	0,67%	0,67%	0,69%
	SUBSIDIARIAS	Riesgo de crédito por exceso de concentración_PVALORES	0,00%	0,00%	0,00%
	SUBSIDIARIAS	Riesgo de crédito por calificación PVALORES	3,09%	4,31%	3,87%
	SUBSIDIARIAS	Requerimiento mínimo de capital por riesgo de crédito PSAFI	3,49%	3,50%	3,38%

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

ÁREA RESPONSABLE	VARIABLES	ene-24	feb-24	mar-24
Dirección Financiera Corporativa	Posición de Negociación/CB	-0,14%	0,08%	-0,08%
Dirección Financiera Corporativa	Posición estructural/CB	7,43%	7,28%	7,35%
Dirección Financiera Corporativa	Posición Expuesta en Moneda Extranjera/CB	7,57%	7,20%	7,43%
SUBSIDIARIAS	Riesgo cambiario_PPENSIONES	5,38%	4,75%	5,10%
SUBSIDIARIAS	Posición neta cambiaria_PVALORES	0,07%	0,16%	0,22%

RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

ÁREA RESPONSABLE	VARIABLES	ene-24	feb-24	mar-24
Dirección Financiera Corporativa	Impacto en el margen financiero	0,69%	0,87%	0,81%
Dirección Financiera Corporativa	Duración (Portafolio Total)	2,37%	2,26%	2,32%
Dirección Financiera Corporativa	Duración (Cartera transaccional)	2,58%	2,49%	2,60%
SUBSIDIARIAS	Duración_PPENSIONES	1,66%	1,66%	1,65%
SUBSIDIARIAS	Duración_PVALORES	5,50%	5,33%	5,51%
SUBSIDIARIAS	Duración_PSAFI	2,85%	2,50%	2,05%
SUBSIDIARIAS	Duración_PSEGUROS	1,97%	1,95%	1,92%

RIESGO DE PRECIO

ÁREA RESPONSABLE	VARIABLES	ene-24	feb-24	mar-24
Dirección Financiera Corporativa	Valor en riesgo_BPDC (Portafolio Total)	1,73%	1,65%	1,62%
Dirección Financiera Corporativa	Valor en riesgo_BPDC (Cartera transaccional)	2,56%	2,47%	2,51%
SUBSIDIARIAS	Valor en Riesgo_PPENSIONES	2,85%	2,90%	2,74%
SUBSIDIARIAS	Valor en Riesgo_PVALORES	2,61%	2,56%	2,57%
SUBSIDIARIAS	Valor en Riesgo_PSEGUROS	2,84%	2,82%	2,85%

RIESGO DE LIQUIDEZ

ÁREA RESPONSABLE	INDICADOR	ene-24	feb-24	mar-24
Dirección Financiera Corporativa	ICL colones	288,17%	266,81%	245,14%
Dirección Financiera Corporativa	ICL dólares	417,79%	405,50%	414,63%
Dirección Financiera Corporativa	Flujo de efectivo diario moneda nacional	1,06	1,12	141,28
Dirección Financiera Corporativa	Flujo de efectivo diario moneda extranjera	1,83	56,04	663,86
Gerencia General Corporativa	Coficiente Financiación Estable Neta (NSFR)	111%	111%	110%
SUBSIDIARIAS	% Endeudamiento_POPULAR SAFI	13,00%	13,00%	13,00%
SUBSIDIARIAS	Endeudamiento_POPULAR VALORES	0,79	0,86	0,75
SUBSIDIARIAS	Saldo Abierto ajustado por riesgo (SAAR)_PVALORES	3,34	3,50	3,52
SUBSIDIARIAS	_PSEGUROS	1,58	1,58	1,66

RIESGO OPERATIVO

ÁREA RESPONSABLE	ENTIDAD	ene-24	feb-24	mar-24
Gerencia General Corporativa	Riesgo Operativo BPDC	13,93%	13,41%	13,39%
SUBSIDIARIAS	Popular Pensiones	0,29%	0,29%	0,31%
SUBSIDIARIAS	Popular Valores	7,39%	7,40%	7,38%
SUBSIDIARIAS	Popular SAFI	23,41%	23,95%	24,54%
SUBSIDIARIAS	Popular Seguros	1,66	1,66	1,66

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

HISTÓRICO DE INDICADORES CUALITATIVOS DEL PERFIL DE RIESGO 2024

ÁREA RESPONSABLE	VARIABLES	ene-24	feb-24	mar-24
	Perfil de Tipo de Riesgo Estratégico	1,80	1,80	2,00
Gerencia General Corporativa	Grado de Madurez del Gobierno Corporativo	Medio	Medio	Medio
División Planificación Estratégica	Cumplimiento de Objetivos estratégicos	98,06%	98,06%	88,30%
Gerencia General Corporativa, División Planificación Estratégica	Perfil de Riesgos estratégicos mapeados	2,80	2,80	2,80
Dependencias	Planes de mitigación de riesgos asociados a la estrategia vencidos y desfasados	0,00%	0,00%	3,70%
División Oficina Corporativa de Administración de Proyectos, Proyecto Transformación Digital, Dirección de TI	Perfil de Riesgo de Proyectos	1,73	1,75	1,76
	Perfil de Tipo de Riesgo Reputacional CFBPDC	1,09	1,09	1,09
División Canales Electrónicos	Nivel de satisfacción de los Clientes en los Canales Electrónicos BP	0,55	0,55	0,55
División Canales Alternos	Nivel de satisfacción de los Clientes en los Canales Presenciales BP	0,90	0,90	0,90
División Gestión Experiencia al Cliente	Nivel de satisfacción de los Clientes respecto a la atención de quejas y reclamos BP	0,51	0,51	0,51
Dirección de TI	Caída de Sistemas Tecnológicos Crítico BP	0,10	0,10	0,10
Unidad Comunicación Corporativa	Índice de Noticias Negativas en medios de comunicación BP	0,19	0,19	0,19
Unidad Comunicación Corporativa	Comentarios en Redes Sociales BP	14,00	14,00	14,00
Subgerencia general de negocios	Nivel de satisfacción de Clientes que realizaron cancelaciones anticipadas BP	0,71	0,71	0,71
División Seguridad Bancaria	Eventos de Fraudes Electrónico BP	3 718,00	3 718,00	3 718,00
División Centro Nacional de Tarjetas	Eventos de fraude con tarjetas BP	550,00	550,00	550,00
División Seguridad Bancaria	Eventos de fraude interno BP	1 886,00	1 886,00	1 886,00
Unidad Responsabilidad Social Corporativa	Gestión de los riesgos ASG BP	1,18	1,18	1,18
Gerencia General Popular Pensiones	Perfil de Riesgo Reputacional Popular Pensiones	1,00	1,00	1,00
Gerencia General Popular Seguros	Perfil de Riesgo Reputacional Popular Seguros	1,00	1,00	1,00
Gerencia General Popular Valores	Perfil de Riesgo Reputacional Popular Valores	1,00	1,00	1,00
Gerencia General Popular SAFI	Perfil de Riesgo Reputacional Popular SAFI	1,00	1,00	1,00
	Perfil de Tipo de Riesgo Legal	1,00	1,00	1,00
Dependencias, Gerencia General Corporativa	Incumplimiento Normativo	0,00%	0,00%	0,00%
División Experiencia al Cliente, Subgerencia General de Negocios	Denuncias de clientes	0,01%	0,05%	0,01%
	Perfil de Tipo de Riesgo de TI	1,33	1,33	1,83
Dirección de TI	Caída de sistemas mayores o igual a dos horas	10,00%	10,00%	50,00%
Dependencias	Planes de mitigación de riesgos de TI vencidos y desfasados	0,00%	0,00%	0,00%
Dirección de TI, dependencias	Perfil de Riesgo por Procesos de TI	1,53	1,53	1,51
Área Atención al Cliente Interno	Porcentaje de problemas cerrados en el periodo evaluado	100,00%	100,00%	50,00%
Área Administración del Sourcing	Porcentaje de las infracciones derivadas por los proveedores de TI	8,99%	8,99%	7,32%
Área Administración de Relaciones	Cumplimiento de requerimientos de desarrollos de software del negocio	92,40%	86,70%	88,80%
	Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad	1,00	1,00	1,07
División Seguridad de Información, Dependencias	Perfil de criticidad de debilidades de seguridad de información y ciberseguridad	1,33	1,31	1,31
División Seguridad de Información, Área Seguridad Operativa Informática, Dependencias	Estado de los controles operativos de seguridad de información y ciberseguridad	97,95%	98,76%	98,76%
Dependencias	Planes de mitigación de riesgos de seguridad de información y ciberseguridad vencidos y desfasados	0,00%	0,00%	11,00%
Responsable de Seguridad de Información Popular Pensiones	Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad Popular Pensiones	1,00	1,00	1,00
Responsable de Seguridad de Información Popular Seguros	Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad Popular Seguros	1,00	1,00	1,00
Responsable de Seguridad de Información Popular SAFI	Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad Popular SAFI	1,00	1,00	1,00
Responsable de Seguridad de Información Popular Valores	Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad Popular Valores	1,00	1,00	1,00

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

	Perfil de Tipo de Riesgo LC/FT/FPADM CFBPDC	1,00	1,00	1,02
División Oficialía de Cumplimiento	Calificación promedio del nivel de riesgo de LC/FT/FPDM de los clientes BP	40,39%	40,39%	21,51%
División Oficialía de Cumplimiento	Alertas transaccionales que incumplieron su plazo de atención, BP	1,00	1,00	1,00
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes físicos cuyos ingresos provienen de actividades económicas altamente vulnerables, BP	2,81%	2,81%	2,96%
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes jurídicos cuyos ingresos provienen de actividades económicas altamente vulnerables, BP	25,29%	25,29%	27,46%
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes jurídicos con estructura compleja de propiedad, BP	0,63%	0,63%	0,63%
División Oficialía de Cumplimiento	Ingresos de recursos en efectivo, BP	5,85%	5,85%	0,06%
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes relacionados con países vulnerables al Financiamiento al Terrorismo, BP	0,12%	0,12%	0,05%
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%
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes relacionados con países que se encuentran fuera del Tratado de No Proliferación Nuclear, BP	0,19%	0,19%	0,20%
Oficialía de Cumplimiento Popular Pensiones	Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular Pensiones	100,00%	100,00%	100,00%
Oficialía de Cumplimiento Popular Seguros	Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular Seguros	100,00%	100,00%	100,00%
Oficialía de Cumplimiento Popular SAFI	Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular SAFI	100,00%	100,00%	100,00%
Oficialía de Cumplimiento Popular Valores	Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular Valores	100,00%	100,00%	111,11%
	Ponderación	40,13%	40,13%	44,52%

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

Al 31 de marzo el Banco Popular cuenta con un saldo en el patrimonio de ¢28 200 862 499 (¢27 351 324 549 en diciembre 2023 y ¢27 321 075 166 en marzo 2023).

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 marzo, diciembre 2023 y marzo 2023:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Al 31 de marzo 2024, 31 de diciembre 2023 y 31 de marzo 2023
(En colones sin céntimos)

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
ACTIVOS			
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 3 030 725 090	1 159 323 675	2 390 323 006
Inversiones valor razonable cambio en resultados	3 030 725 090	1 159 323 675	2 390 323 006
Cartera de Créditos	40 598 558 295	41 249 211 622	38 268 290 382
Créditos Vigentes	34 454 091 698	35 203 029 863	32 987 215 154
Créditos vencidos	5 736 059 057	5 452 262 762	4 573 616 466
Créditos en cobro judicial	646 825 566	647 782 480	776 697 272
Ingresos diferidos cartera crédito	-149 438 150	-152 963 657	-142 601 591
Ctas y productos por cobrar asociados a cartera crédito	301 543 206	310 471 273	360 577 405
(Estimación por deterioro cartera de crédito)	-390 278 143	-210 955 465	-286 456 188
(Estimación por deterioro cartera contingente)	-244 940	-415 634	-758 137
Bienes mantenidos para la venta	345 326 578	397 823 777	321 769 127
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	695 221 249	708 927 746	540 015 211
Estimación de bienes mantenidos para la venta	-349 894 671	-311 103 969	-218 246 084
Otros Activos	52 779 545	12 708 550	36 045 775
Operaciones pendientes de imputación	52 779 545	12 708 550	36 045 775
TOTAL DE ACTIVOS	¢ 44 027 389 508	42 819 067 624	41 016 428 289
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	¢ 22 108 009	20 691 843	14 073 543
Obligaciones diversas con el público	22 108 009	20 691 843	14 073 543
Cuentas por pagar y provisiones	5 553 227	7 359 076	6 135 971
Cuentas y comisiones por pagar diversas	5 553 227	7 359 076	6 135 971
Otros pasivos	120 529 486	81 623 879	120 568 129
Operaciones pendientes de imputación	120 397 026	6 256 438	120 568 129
Cuentas recíprocas internas	132 460	75 367 441	0
TOTAL DE PASIVOS	¢ 148 190 722	109 674 798	140 777 643

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

PATRIMONIO

Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	¢	28 200 862 499	27 351 324 549	27 321 075 166
Aporte de utilidad neta del Banco		28 200 862 499	27 351 324 549	27 321 075 166
Resultado del período		320 268 010	2 454 258 257	650 765 460
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		15 358 068 278	12 903 810 020	12 903 810 020
TOTAL DEL PATRIMONIO		43 879 198 787	42 709 392 826	40 875 650 646
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	44 027 389 508	42 819 067 624	41 016 428 289
Cuentas contingentes deudoras		92 054 383	166 253 649	303 254 905
Cuentas contingentes acreedoras		-92 054 383	-166 253 649	-303 254 905
Cuentas de orden deudoras		1 065 325 949	992 480 717	923 535 618
Cuentas de orden acreedoras		-1 065 325 949	-992 480 717	-923 535 618

Diferencia en conciliación en aporte de utilidad neta del Banco, se corrige en el mes de abril 2024.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo
ESTADO DE RESULTADOS

Para el período terminado al 31 de marzo 2024 y 31 de marzo 2023

(En colones sin céntimos)

		31/03/2024	31/03/2023
Ingresos Financieros			
Por inversiones en instrumentos financieros	¢	30 484 414	32 453 224
Por cartera de créditos		500 993 931	567 084 218
Productos por Cartera Vencida		8 996 216	19 365 727
Por otros ingresos financieros		7 337 797	7 895 273
Total de Ingresos Financieros		547 812 358	626 798 442
Gastos Financieros			
Interes s/Util. Venta Bienes Adjudicados	¢	134 843	166 038
Total de Gastos Financieros		134 843	166 038
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	¢	547 677 515	626 632 404
Gasto por estimación de deterioro de activos		195 120 318	20 183 501
Gasto por estimación de deterioro de activos		195 120 318	20 183 501
Ingresos por recuperación de activos y dism. de estim.		8 675 704	60 308 436
Recuperación de activos Liquidos		1 611 707	2 976 289
Disminución estimación cartera de crédito		7 063 997	57 332 147
RESULTADO FINANCIERO NETO	¢	361 232 902	666 757 340

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Gastos operativos diversos	¢ 59 248 397	67 968 758
Comisiones por servicios	8 729 078	5 729 361
Gastos de Administración de bienes adjudicados	8 301 802	31 773 363
Estimación de bienes mantenidos para la venta	42 217 326	30 465 892
Otros gastos operativos	190	141
Ingresos operativos diversos	18 283 505	51 976 878
Comisiones por servicios	11 537 426	16 706 306
Disminución por estimación Bienes mantenidos para la venta	3 426 624	27 824 894
Recuperación de gastos por venta de Bienes mantenidos para la venta	1 920 120	1 856 319
Otros ingresos operativos	1 399 335	5 589 359
RESULTADO BRUTO OPERATIVO	¢ 320 268 010	650 765 460
UTILIDAD DEL PERIODO	¢ 320 268 010	650 765 460

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

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Comercio y servicios	¢ 30 158 299 665	27 847 454 546	27 940 348 863
Otros	10 678 676 656	13 455 620 559	10 397 180 029
	¢ 40 836 976 321	41 303 075 105	38 337 528 892

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

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Hipotecaria	¢ 29 484 040 691	37 181 708 289	30 056 243 131
Otros	11 352 935 630	4 121 366 816	8 281 285 762
	¢ 40 836 976 321	41 303 075 105	38 337 528 892

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

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Al día	¢ 34 454 091 698	35 203 029 863	32 987 215 154
Mora 1 a 30 días	3 477 845 990	3 493 116 669	2 531 608 066
Mora 31 a 60 días	1 472 735 408	1 499 281 246	1 381 766 667
Mora 61 a 90 días	593 538 557	403 216 103	400 709 867
Mora 91 a 180 días	191 697 093	90 507 348	271 100 423
Mora más 180 días	647 067 576	613 923 875	765 128 715
	¢ 40 836 976 321	41 303 075 105	38 337 528 892

Todas las transacciones se han realizado en colones

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 35. Contratos

Al 31 de marzo 2024 los contratos más significativos son:

CONTRATOS		
Rangos	Cantidad de Contratos	Monto
De ¢550 000 000 a ¢1 173 999 999	12	¢ 9 660 300 230
De ¢1 174 000 000 a ¢1 760 999 999	3	4 000 698 664
Mayores a ¢1 761 000 000	3	24 528 580 736
Otros	83	Cuantía Inestimable
TOTAL	101	¢ 38 189 579 631

Al 31 de diciembre 2023 los contratos más significativos son:

CONTRATOS		
Rangos	Cantidad de Contratos	Monto
De ¢550 000 000 a ¢1 173 999 999	0	¢ 0
De ¢1 174 000 000 a ¢1 760 999 999	1	1 342 629 601
Mayores a ¢1 761 000 000	1	2 329 834 849
Otros	78	Cuantía Inestimable
TOTAL	80	¢ 3 672 454 450

Al 31 de marzo 2023 los contratos más significativos son:

CONTRATOS		
Rangos	Cantidad de Contratos	Monto
De ¢550 000 000 a ¢1 173 999 999	12	¢ 8 551 837 503
De ¢1 174 000 000 a ¢1 760 999 999	2	3 162 985 462
Mayores a ¢1 761 000 000	6	22 129 240 040
Otros	49	Cuantía Inestimable
TOTAL	69	¢ 33 844 063 005

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.

Nota 37. 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.

Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) centradas en sostenibilidad

El Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) el pasado 26 de junio de 2023 aprobó dos Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) centradas en sostenibilidad. Estas nuevas normas son la NIIF S1 Requerimientos generales para la información a revelar sobre sostenibilidad relacionada con la información financiera; y la NIIF S2 Información a revelar relacionada con el clima.

De acuerdo con la circular No.33-2023 Adopción Normas Internacionales de Información Financiera sobre Sostenibilidad emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y publicada en La Gaceta No.3 del 10 de enero de 2024, las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024. Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024 y obligatoria para las compañías y entidades supervisadas y reguladas por el CONASSIF que reportarán en el 2026 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2025. No se requiere que una entidad revele información comparativa en el primer periodo anual sobre el que se informa, en el que aplique dichos estándares. No se esperan impactos significativos en los estados financieros de las normas recientemente emitidas.

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

Nota 38. Hechos relevantes y subsecuentes

2024

Banco Popular:

Hechos Relevantes:

- El Banco Popular mantiene un monto de estimación adicional en la cartera de crédito al 31-03-2024 por la suma de ₡ 60 683 510 111 de acuerdo con el siguiente detalle:

Monto adicional estimación corriente	₡ 16 561 324 653
Monto adicional por estimación productos + de 180 días cuentas por cobrar Covid	1 866 043 922
Monto estimaciones contracíclicas	<u>42 256 141 536</u>
Total	₡ <u>60 683 510 111</u>

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Producto de la entrada en vigencia de la normativa Conassif 14-21 y conassif 19-16 en el mes de enero 2024 se procedió a realizar el traslado de los saldos que se mantenían al 31-12-2023 en la cuenta 139-02-1-01-01 por 12.803.908.893,56, la cuenta 139-02-2-01-01 por \$2.741.528,42, la cuenta 139-52-1-02-01 por la suma de 124 071 807,01 y la cuenta 139-52-2-02-01 por la suma de \$102 685,69 a las cuentas 139-02-1-04-01 y 139-02-2-04-01.
- Aplicando la norma Conassif 19-16 se realizó en el mes de enero 2024 el traslado de la cuenta 139-02-1-04-01 por la suma de 12.927.980.700,57 y la cuenta 139-02-2-04-01 por \$2.844.214,11 a las cuentas 139-02-1-02-01 y 139-02-2-02-01 (estimaciones contracíclicas)
- 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 marzo 2024 por este concepto corresponde a la suma de ¢50 000 000 000.

- Durante el año 2024 el Banco Popular no ha realizado la colocación de emisiones estandarizadas
- En el mes de febrero 2024 se realiza la liquidación de las cuentas por cobrar y por pagar con el BCR Fideicomiso Coopemex, de acuerdo con el finiquito firmado ente el Banco Popular y esa entidad.
- Registro de provisión por la suma de 515 millones por entrega del acta de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales DGCN-DF-ACTA-0293-2024 y la propuesta de regularización asociado al impuesto al salario del periodo 2021 según oficio DCT-0090-2024
- El Banco Popular está realizando las diferentes actividades para la implementación de la circular CNS-1836/08 que 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 tiene como fecha máxima para cumplir con la misma el 31 de diciembre 2024.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- A partir de enero de 2024 entró en vigor la aplicación del Acuerdo CONASSIF 14-21 REGLAMENTO SOBRE CÁLCULO DE ESTIMACIONES CREDITICIAS, con lo que se comenzó a evaluar de manera distinta el riesgo de crédito de los deudores y su respectivo impacto en los resultados financieros. El Banco pudo implementar este ajuste normativo sin inconvenientes en lo operativo y en lo financiero.
- 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 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 tiene en ejecución la adquisición de un nuevo software de crédito, que está en la etapa de implementación.
- Definición y seguimiento de ejecución de planes de acción para atender brechas en las vulnerabilidades o amenazas de ciberseguridad.

Hechos subsecuentes:

Entre la fecha de cierre al 31 de marzo de 2024 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.

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

Hechos Subsecuentes:

Entre la fecha de cierre al 31 de marzo de 2024 y la preparación de los estados financieros no se conocen hechos subsecuentes 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

Primer trimestre de 2024

- **Hecho relevante 26 de enero de 2024:**

COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE

Ref. consecutivo del sistema - CHR-4516

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: Nombramiento de miembros del Comité de Inversiones

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A., comunica que 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, ha realizado el nombramiento del señor Anthony Hidalgo Pérez, portador de la cédula de identidad 1-0697-0765, como Miembro de su Comité de Inversión, a partir del próximo 29 de enero de 2024, con lo cual se revoca el nombramiento temporal de la Sra. Selenia Umaña Navarro, cédula de identidad 1-0678-0784 como miembro del Comité de Inversión de Popular Sociedad de Fondos S. A. indicado a través del Comunicado de Hecho Relevante CHR-4357 del pasado 11 de diciembre de 2023.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Por lo tanto, la nueva conformación del Comité de Inversión de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. es la siguiente:

Comité de Inversión	
Nidia Solano Brenes (Vicepresidenta Junta Directiva Popular SAFI)	Presidenta
Alberto Valverde Flores (Tesorero Junta Directiva Popular SAFI)	Miembro
Dalianela Redondo Cordero (Gerenta General de Popular SAFI)	Miembro
Anthony Hidalgo Pérez (Gerente de Negocios)	Miembro
Bolívar Solórzano Granados (Profesional Independiente)	Miembro Independiente
Douglas Roberto Montero Arguedas (Profesional Independiente)	Miembro Independiente

- **Hecho relevante 26 de enero de 2024**

COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE

Ref. consecutivo del sistema - CHR-4517

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: Nombramiento y remoción de miembros de Junta Directiva Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. Comunica que mediante acuerdo JDN-6072-Acd-011- 2024-Art-9, la Junta Directiva del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, acordó revocar el nombramiento del señor Eduardo Navarro Ceciliano, casado, cédula número tres-cero trescientos treinta y cuatro-cero doscientos cincuenta y seis, vecino de Cartago, en el cargo de Presidente de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y nombrar como Presidenta de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. a la señora María Clemencia Palomo Leitón, casada, portadora de la cédula de identidad seis-cero doscientos uno-cero trescientos cuatro, máster profesional en Asesoría Fiscal y licenciada en Administración de Negocios con énfasis en Contaduría Pública, vecina de Cartago.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Con lo anterior queda determinada la Junta Directiva de la siguiente manera:

Conformación de Junta Directiva Anterior		Conformación Actual	
Eduardo Navarro Ceciliano	Presidente	María Clemencia Palomo Leitón	Presidente
Nidia Solano Brenes	Vicepresidente	Nidia Solano Brenes	Vicepresidente
Alberto Valverde Flores	Tesorero	Alberto Valverde Flores	Tesorero
Deybi Josué Méndez Brenes	Secretario	Deybi Josué Méndez Brenes	Secretario
Allan Matarrita Chinchilla	Vocal	Allan Matarrita Chinchilla	Vocal
Ana Lorena Ramírez González	Fiscal	Ana Lorena Ramírez González	Fiscal

- **Hecho relevante 01 de febrero de 2024:**

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 la Comisión de Administración del Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta No Diversificado

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. informa que a partir del día viernes 02 de febrero de 2024, procederá a modificar la Comisión de Administración del Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta No Diversificado, administrado por esta sociedad, tal y como se detalla a continuación:

FONDO DE INVERSIÓN	Comisión de Administración	
	Hasta 01/02/2024	A partir del 02/02/2024
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta No Diversificado	0.25%	0.90%

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- **Hecho relevante 15 de marzo de 2024**

COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE

Ref. consecutivo del sistema - CHR-4761

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: Renuncia miembro externo de Comité de Inversiones Popular SAFI

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A., comunica la renuncia del Sr. Douglas Montero Arguedas, cédula de identidad 4-0137-0176, como miembro externo del Comité de Inversiones.

Así mismo, se informa que se está llevando a cabo el proceso de contratación pública del miembro externo para su sustitución.

- **Hecho relevante 15 de marzo de 2024**

COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE

Ref. consecutivo del sistema - CHR-4762

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: Renuncia y nombramiento interino Gestor de Portafolios de Fondos Inversión Financieros

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A., comunica a partir de la fecha, la renuncia del Sr. Francisco Bonilla Shipley, cédula de identidad 1-0874-0943, como Gestor de Portafolios de los fondos financieros administrados.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Así mismo, comunica el nombramiento de la Sra. Andrea Chinchilla Trejos cédula de identidad 1-1430-0858, como Gestora de Portafolios interina de los fondos financieros.

Hechos Subsecuentes:

Entre la fecha de cierre al 31 de marzo de 2024 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos subsecuentes 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 marzo de 2024 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 marzo de 2024 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

Entre la fecha de cierre al 31 de marzo de 2024 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos relevantes 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 marzo de 2024 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos subsecuentes 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.