

GRUPO CONGLOMERADO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados financieros consolidados
30 de setiembre 2024.

Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 30 de setiembre 2024, 31 de diciembre 2023 y 30 de setiembre 2024
(En colones sin céntimos)

	NOTA	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	221 589 732 059	190 340 949 596	227 632 607 353
Efectivo		165 998 260 119	129 216 016 579	152 286 443 236
Banco Central de Costa Rica		45 395 144 257	47 979 171 607	66 108 649 375
Entidades financieras del país		2 926 975 628	5 983 536 266	3 831 818 030
Entidades financieras del exterior		1 933 535 404	2 944 268 518	2 321 349 706
Documentos de cobro inmediato		162 997 271	162 825 314	317 865 885
Disponibilidades restringidas		5 172 819 380	4 053 531 312	2 766 047 789
Cuentas y productos por cobrar		0	1 600 000	433 333
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	959 182 494 773	911 050 475 070	879 961 918 026
Al valor razonable con cambios en resultados		146 560 217 801	132 666 174 434	123 901 354 770
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		595 380 577 849	615 126 776 636	658 822 995 155
Al costo amortizado		210 000 000 000	151 051 547 340	88 096 542 974
Productos por cobrar		7 714 822 274	12 209 124 312	9 144 693 725
(Estimación por deterioro)		-473 123 151	-3 147 652	-3 668 598
CARTERA DE CRÉDITOS	6	3 288 070 090 312	2 832 513 147 580	2 794 181 138 866
Créditos vigentes		2 927 554 510 907	2 572 528 566 512	2 516 045 408 810
Créditos vencidos		417 286 858 847	319 521 785 529	331 279 570 961
Créditos en cobro judicial		32 339 902 433	34 445 806 244	36 939 235 621
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		-17 269 529 927	-13 508 521 097	-12 573 867 059
Productos por cobrar		40 454 853 288	32 250 916 770	39 196 676 494
(Estimación por deterioro)		-112 296 505 235	-112 725 406 378	-116 705 885 962
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	17 876 472 990	11 641 031 314	13 615 149 217
Comisiones por cobrar		2 771 773 930	2 613 691 164	2 435 258 816
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		84 502 465	97 777 122	142 528 171
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		66 960 635	59 596 723	63 652 861
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	17	12 878 589 913	7 619 556 583	8 569 484 605
Otras cuentas por cobrar		4 886 028 971	5 047 961 276	5 432 611 075
(Estimación por deterioro)		-2 811 382 924	-3 797 551 553	-3 028 386 311
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	15 525 253 436	19 228 104 844	18 892 863 623
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		39 241 746 232	44 692 928 544	44 685 882 364
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		-23 716 492 796	-25 464 823 699	-25 793 018 740
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	57 531 559	57 531 559	57 531 559
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	88 924 266 432	82 470 652 271	83 680 452 782
OTROS ACTIVOS		80 149 509 210	79 576 931 414	76 844 190 484
Cargos diferidos		653 674 405	1 084 086 965	1 196 810 163
Activos Intangibles		23 878 076 438	25 820 643 754	24 333 573 630
Otros activos	11	55 617 758 367	52 672 200 695	51 313 806 691
TOTAL DE ACTIVO		4 671 375 350 470	4 126 878 823 648	4 094 865 851 910
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	12	2 463 184 371 108	2 448 663 797 940	2 337 364 746 384
A la vista		733 733 768 668	640 439 032 819	547 511 222 126
A Plazo		1 698 092 201 537	1 752 464 987 337	1 735 142 391 934
Otras obligaciones con el público		1 979 791 262	16 708 963 214	19 855 867 818
Cargos financieros por pagar		29 378 609 641	39 050 814 569	34 855 264 505
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	137 543 903 973	121 800 821 110	124 820 671 042
A plazo		133 736 845 916	119 158 366 026	122 333 422 050
Cargos financieros por pagar		3 807 058 057	2 642 455 083	2 487 248 992
Obligaciones con entidades	14	668 007 285 154	520 479 127 235	602 678 918 131
A la vista		176 856 320 457	71 029 225 213	122 459 047 084
A plazo		469 399 834 608	431 166 071 601	466 206 584 233
Otras obligaciones con entidades		16 441 708 446	13 379 109 515	8 672 172 237
Cargos financieros por pagar		5 309 421 643	4 904 720 907	5 341 114 578
Cuentas por pagar y provisiones		408 968 352 433	97 505 397 739	99 115 206 048
Provisiones	16	7 129 806 234	7 314 472 517	7 571 325 939
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		2 190 438 482	2 336 943 853	360 023 946
Impuesto sobre la renta diferido	17	19 625 860 804	18 552 681 545	18 445 666 354
Otras cuentas por pagar	15	376 336 824 692	69 301 299 824	72 738 189 809
Cargos financieros por pagar		3 685 422 222	0	0
Otros pasivos	18	9 285 615 507	2 587 321 683	6 089 729 734
Otros pasivos		9 285 615 507	2 587 321 683	6 089 729 734
TOTAL DE PASIVO		3 686 989 528 176	3 191 036 465 707	3 170 069 271 339
PATRIMONIO				
Capital social	19	394 934 993 426	245 000 000 000	245 000 000 000
Capital pagado		394 934 993 426	245 000 000 000	245 000 000 000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19	227 225 597 487	350 349 665 533	342 113 366 592
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales	19	44 760 524 152	43 505 743 159	41 299 972 697
Reservas	19	3 558 458 620	3 530 045 089	3 530 045 089
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	19	266 632 061 305	250 359 137 368	250 359 137 368
Resultado del período	19	19 080 688 435	15 746 442 244	15 142 734 276
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	19	28 193 498 870	27 351 324 549	27 351 324 549
TOTAL DEL PATRIMONIO		984 385 822 294	935 842 357 941	924 796 580 571
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4 671 375 350 470	4 126 878 823 648	4 094 865 851 910
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	22	226 391 396 188	200 651 722 585	193 992 862 784
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	20	26 939 040 156	25 978 782 810	29 010 403 492
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS	20	-4 345 982 275	-4 168 912 081	-4 240 332 237
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	20	-22 593 057 881	-21 809 870 729	-24 770 071 255
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	21	4 254 794 141 935	4 270 342 147 697	4 177 144 852 056
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	21	5 975 519 508 975	5 863 075 094 483	5 680 335 181 689
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	21	73 359 374 851	87 680 857 794	96 199 174 759
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	21	4 406 038 839 465	4 240 416 585 646	4 278 523 395 634

Licda. Gina Carvajal Vega
Gerente General

Lic. Walter Alvarado Hernández
Contador

MBA Marco Antonio Chaves Soto
Auditor Interno a.i.

Céd. 4000042152

BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL

Atención: Sugef

Registro Profesional: 23982

Contador: Walter Alvarado Hernández

Estado de Situación Financiera

2024-10-30 11:38:39 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: pXPVekMq
<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 30 de setiembre 2024 y 30 de setiembre 2023
(En colones sin céntimos)

	NOTA	30/09/2024	30/09/2023	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre 2024	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre 2023
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		43 308 810	43 825 076	16 688 628	20 955 631
Por inversiones en instrumentos financieros	23	40 582 379 218	46 489 972 875	12 638 723 202	14 916 110 822
Por cartera de créditos	24	249 357 972 458	238 862 581 736	89 589 020 191	79 882 330 790
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	25	3 716 530 944	3 328 220 240	657 843 788	1 434 984 120
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	25	3 123 527 246	9 034 982 407	741 277 960	2 697 016 528
Por otros ingresos financieros	25	2 408 129 558	2 967 090 841	909 854 076	939 289 496
Total de Ingresos Financieros		299 231 848 234	300 726 673 175	104 553 407 845	99 890 687 388
Gastos Financieros					
Por obligaciones con el público	29	103 727 775 010	114 712 797 827	32 422 373 532	39 928 561 453
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		773 064 263	739 651 655	259 954 638	233 629 160
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	29	25 998 318 379	36 441 096 220	8 710 070 270	11 712 360 400
Por otras cuentas por pagar diversas		3 728 978 484	3 643 230	3 686 816 209	1 154 997
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	1e3	1 206 556 535	2 429 101 586	743 350 058	558 145 164
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3 890 041 910	2 930 365 096	728 536 494	1 431 384 239
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		103 161 389	152 096 154	80 112 286	1 866 338
Por otros gastos financieros		1 329 598	713 476	237 606	240 149
Total de Gastos Financieros	29	139 429 225 568	157 409 465 243	46 631 451 091	53 867 341 900
Por estimación de deterioro de activos	26	79 342 177 427	39 078 089 274	32 948 654 151	12 912 611 629
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	26	56 095 090 234	24 872 479 939	23 919 393 538	8 245 034 956
RESULTADO FINANCIERO		136 555 535 473	129 111 598 597	48 892 696 141	41 355 768 815
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	27	48 087 749 964	43 515 336 250	16 584 266 837	14 704 621 133
Por bienes mantenidos para la venta		7 535 632 279	7 075 042 904	2 761 948 545	3 218 641 282
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		86 143 216	1 114 118	0	557 059
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		68 691 042	557 059	0	0
Por ganancia por participaciones en Dividendos INTERCLEAR		17 452 174	557 059	0	557 059
Por cambio y arbitraje de divisas		3 785 533 168	3 870 118 893	1 181 899 631	1 185 727 701
Por otros ingresos operativos	28	6 697 082 768	11 637 744 531	1 942 144 326	3 804 995 598
Total Otros Ingresos de Operación		66 192 141 395	66 099 356 696	22 470 259 339	22 914 542 774
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		8 035 796 193	7 601 721 193	2 601 536 519	2 384 674 396
Por bienes mantenidos para la venta		14 903 484 347	13 554 613 874	5 836 390 249	4 871 056 301
Por provisiones		4 217 189 143	4 102 366 160	1 319 016 607	1 346 609 701
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		92 861 334	78 737 657	33 531 770	27 267 927
Por cambios y arbitraje de divisas		394 450 882	316 437 808	88 699 854	64 577 134
Por otros gastos operativos		11 617 248 335	9 704 297 568	3 519 641 879	3 395 670 967
Total Otros Gastos de Operación	31	39 261 030 234	35 358 174 259	13 398 816 878	12 089 856 426
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		163 486 646 634	159 852 781 033	57 964 138 602	52 180 455 164
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal		91 471 512 638	89 306 232 883	31 258 043 058	29 698 450 802
Por otros gastos de administración		48 204 778 291	46 736 047 327	16 725 180 369	15 951 297 438
Total Gastos Administrativos	30	139 676 290 929	136 042 280 210	47 983 223 427	45 649 748 239
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		23 810 355 705	23 810 500 823	9 980 915 175	6 530 706 924
Impuesto sobre la renta	17	5 693 291 951	4 657 519 025	1 972 011 942	1 770 455 378
Impuesto sobre la renta diferido	17	335 086 428	2 654 252 674	151 269 803	438 979 171
Disminución de impuesto sobre renta	17	6 121 485 977	475 213 179	1 151 332 500	-1 741 474
Participaciones legales sobre la utilidad		4 822 774 868	4 145 823 058	1 891 272 585	1 241 127 864
Disminución de participaciones sobre la utilidad		0	2 314 615 031	0	0
RESULTADO DEL PERIODO	19	19 080 688 435	15 142 734 276	7 117 693 346	3 078 403 038
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		19 080 688 435	15 142 734 276	7 117 693 346	3 078 403 038
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-7 676 508 321	9 030 447 370	-2 451 110 817	260 315 039
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		8 847 919 929	11 900 214 481	617 785 879	2 369 828 087
Otros ajustes		83 369 386	4 980 909 699	-418 568 576	949 131 852
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		1 254 780 993	25 911 571 551	-2 251 893 514	3 579 274 978
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		20 335 469 428	41 054 305 827	4 865 799 831	6 657 678 014

Licda. Gina Carvajal Vega
Gerente General

Lic. Walter Alvarado Hernández
Contador

MBA Marco Antonio Chaves Soto
Auditor Interno a.i.

Céd. 4000042152
BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL
Atención: Sugef
Registro Profesional: 23862
Contador: Walter Alvarado Hernández
Estado de Resultados Integral
2024-10-30 11:28:39 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: pXPVekMq
<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 30 de setiembre 2024 y 30 de setiembre 2023
(En colones sin céntimos)

	NOTA	30/09/2024	30/09/2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	19	19 080 688 435	15 142 734 276
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones	30	-10 559 602 792	-511 615 393
Ingresos Financieros		3 761 008 830	-1 403 773 695
Estimaciones por Inversiones	5	469 975 499	3 501 190
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes	6	-428 901 143	-18 083 958 548
Estimaciones por otros activos	7	-986 168 629	915 663 344
Provisiones por prestaciones sociales	31	3 026 011 117	3 775 464 577
Otras provisiones	31	1 191 178 026	326 901 583
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		2 651 850 538	19 203 241 790
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cartera de Crédito		-450 685 113 902	-60 244 996 755
Productos por Cobrar por cartera de crédito		-8 203 936 517	-4 727 321 071
Cuentas y comisiones por Cobrar		-5 249 273 046	7 615 830 696
Bienes disponibles para la venta		3 702 851 409	2 506 234 098
Otros activos		9 566 251 506	-17 150 449 750
Obligaciones con el público		24 192 778 096	135 374 265 456
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		15 743 082 863	-4 321 932 802
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		307 245 765 551	-8 879 150 304
Productos por Pagar por Obligaciones		-9 672 204 928	8 439 889 869
Otros pasivos		6 698 293 824	3 032 224 110
Efectivo neto proveniente de actividades de Operación		-88 455 465 262	81 012 752 670
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		23 828 951 662	-79 737 763 942
Productos y dividendos cobrados		4 494 302 038	4 245 280 292
Inmuebles, mobiliario, equipo		-6 032 840 371	3 906 773 764
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		22 290 413 329	-71 585 709 885
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por:			
Obligaciones Financieras		147 528 157 919	-63 037 208 962
Capital Social		26 810 925 380	25 368 942 448
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		174 339 083 299	-37 668 266 514
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo			
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		108 174 031 366	-28 241 223 729
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	607 695 537 047	441 898 339 396

Licda. Gina Carvajal Vega
Gerente General

Lic. Walter Alvarado Hernández
Contador

MBA Marco Antonio Chaves Soto
Auditor Interno a.i.

Céd. 4000042152
BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL

Atención: Sugef

Registro Profesional: 23892

Contador: Walter Alvarado Hernández

Estado de Flujos de Efectivo

2024-10-30 11:28:40 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: pXPVekMq
<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 30 de setiembre 2024 y 30 de setiembre 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							15 142 734 276	15 142 734 276
Dividendos por periodo 1								
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria								
Reservas legales y otras reservas estatutarias					319 876 426			319 876 426
Compra y venta de acciones en tesorería								
Emisión de acciones								
Capital pagado adicional			25 368 942 448					25 368 942 448
Otros				25 911 571 551		2 611 154 320	-9 639 360 506	18 883 365 365
Saldo al 30 de setiembre de 2023		245 000 000 000	342 113 366 592	41 299 972 697	3 530 045 089	27 351 324 549	265 501 871 644	924 796 580 571
Otros resultados integrales de Periodo 1:								
Resultados Integrales Totales del Periodo 1		245 000 000 000	342 113 366 592	41 299 972 697	3 530 045 089	27 351 324 549	265 501 871 644	924 796 580 570
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							19 080 688 434	19 080 688 434
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	285 186 268 047	954 923 046 376
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			-123 124 068 046					26 810 925 380
Resultados acumulados de ejercicios anteriores				1 254 780 993		842 174 321	526 481 693	2 623 437 007
Saldo al 30 de setiembre de 2024	19	394 934 993 426	227 225 597 487	44 760 524 152	3 558 458 620	28 193 498 870	285 712 749 740	984 385 822 294

Licda. Gina Carvajal Vega
Gerente General

Lic. Walter Alvarado Hernández
Contador

MBA Marco Antonio Chaves Soto
Auditor Interno a.i.

Céd. 4000042152
BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL

Atención: Sugef

Registro Profesional: 23982

Contador: Walter Alvarado Hernández

Estado de Cambios en el Patrimonio

2024-10-30 11:28:40 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: pXPVekMq
<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 30 de setiembre 2024, diciembre 2023 y setiembre 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 comercio o en cualquiera otra forma. Una fuente adicional la constituyen los recursos

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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		
	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
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 30 de setiembre 2024 el Banco posee 421 cajeros automáticos bajo su control (425 en diciembre 2023 y 422 setiembre 2023).

Al 30 de setiembre el Conglomerado tiene en total 4 884 trabajadores (4 667 en diciembre 2023 y 4 567 setiembre 2023) que se detallan por:

Detalle	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Personal Fijo	3651	3504	3509
Personal Interino	549	620	637
Servicios Especiales	316	216	104
Suplencias	368	327	317
Total	4884	4667	4567

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 y SUGEF, sobre la base del valor razonable de los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

- Las inversiones a valor razonable con cambios en ORI y con cambios en resultados, los instrumentos derivados y las obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior son medidos al valor razonable (véase nota 32).
- La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación. Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable.
- Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:
 - a. Costo amortizado;
 - b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
 - c. Valor razonable con cambios en resultados (en esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertas.
- Los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

Las políticas de contabilidad se han aplicado de forma consistente.

c) **Base de consolidación**

c.1. **Subsidiarias**

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

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

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

d) Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

e) Monedas extranjeras

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

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

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

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 30 de setiembre el tipo de cambio se estableció en ¢510.00 y ¢524.00 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente (diciembre 2023 es ¢516.50 y ¢530 y setiembre 2023 ¢532.50 y ¢546).

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 30 de setiembre los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢522.87 por US\$1.00, (diciembre 2023 es ¢526.88 y setiembre 2023 es ¢542.35), 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 setiembre 2024 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢3 350 677 567 661 y ganancias por ¢3 349 471 011 126 (en diciembre 2023 ¢2 195 068 311 509 y ¢2 191 893 863 566 y setiembre 2023 ¢1 515 716 609 958y ¢1 513 287 508 372), lo cual originó una pérdida neta por ¢1 206 556 535 (en diciembre 2023 se originó pérdida neta por ¢3 174 447 943 y en setiembre 2023 ¢2 429 101 586).

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:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

(e) La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

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

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

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

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 tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos por el método contable de acumulación.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 utilización de información histórica relevante de cada línea de negocio para calibrar los respectivos factores de riesgo. En el caso particular de la probabilidad de incumplimiento, la práctica usual contempla el cálculo de tasas de incumplimiento históricas y su posterior transformación a probabilidades de incumplimiento, mediante una función de pronóstico que incluya escenarios para las condiciones relevantes del entorno en un horizonte de 12 meses

La evaluación considera las disposiciones establecidas por CONASSIF según el Acuerdo 14-21 denominado “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias” aprobado según actas 1699-2021 y 1700-2021 celebradas el 11 y 15 de noviembre de 2021, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 229, del viernes 26 de noviembre de 2021, normativa que rige a partir del 1 de enero de 2024. Esta valuación incluye parámetros, tales como: Categorías de riesgo, capacidad de pago; comportamiento de pago histórico, valor ajustado de la garantía, tasa de incumplimiento, probabilidad de incumplimiento, pérdida dada por incumplimiento, 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 30 de setiembre el monto de estas estimaciones asciende a ¢112 296 505 235 (diciembre 2023 en ¢112 725 406 378 y setiembre 2023 ¢116 705 885 962), 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 des acumulado en el 2024 corresponde a ¢21 224 millones (2023: ¢4,917), quedando la suma de ¢4,687 millones (2023: ¢25,912) en las estimaciones colectivas para utilizar en periodos futuros. Para efectos del cálculo del impuesto sobre la renta, la des acumulación del periodo constituye una disminución en la base imponible del

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 la normativa CONASSIF 1698-08 el Banco procedió a estimar el 100% con corte 31-10-2021 los productos a más de 180 días que fueron considerados dentro de los arreglos de pago establecidos con clientes como parte de las medidas de flexibilización por el Covid 19, de acuerdo con la actualización que debe realizarse de forma mensual al 30 de setiembre se mantiene por ese concepto la suma de ¢1 672 919 404,94 (diciembre 2023: ¢1 810 758 525 millones y setiembre 2023: ¢1 941 797 873 millones).

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 ($\frac{1}{2}$ %) 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 setiembre 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
JUL	nov-22	7,25	4,36	5,96
AGO	dic-22	7,14		
SET	ene-23	7,02		

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 30 de setiembre la tasa de interés vigente es 5.96% (diciembre 2023 es 7.04% y setiembre 2023 7.50%).

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.

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

t.1 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.

t.2 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

t.3 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.

t.4 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:

		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Utilidad del período sin impuestos	¢	23 810 355 705	25 694 880 324	23 810 500 823
Conape		-775 115 605	-882 875 450	-877 843 857
Fodemipyme		-1 001 295 106	1 490 684 137	1 523 360 744
Comisión Nacional de Emergencias		-723 116 525	-806 976 946	-726 173 168
Disminución Participaciones Sobre la Utilidad		-2 230 140 035	-9 749 269 821	-8 587 110 266
Utilidad neta período	¢	19 080 688 435	15 746 442 244	15 142 734 276

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 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 se detallan así:

Activo restringido	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023	Causa de la restricción
Disponibilidades	¢ 19 963 310 729	13 074 511 943	6 505 206 378	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	1 099 590 899	1 069 520 767	1 086 497 039	Garantía para operaciones con VISA, Internacional.
Disponibilidades	66 071 302	64 421 170	65 492 147	Garantía para operaciones con MasterCard Internacional.
Disponibilidades	3 501 191 259	2 343 010 149	1 166 929 758	Garantía Fondo Garantía de depósitos
Disponibilidades	505 965 921	427 068 859	421 568 899	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Disponibilidades	0	149 510 367	25 559 947	Llamadas a margen por reporto tripartito
Inversiones en valores	5 214 432 735	4 822 139 400	19 412 338 485	Garantía Mercado Intercambiario
Inversiones en valores	151 035 790 540	135 818 572 092	140 836 370 524	Garantía operaciones de crédito
Inversiones en valores	60 535 133 959	63 427 092 795	63 942 795 113	Garantía Fondo Garantía de depósitos
Inversiones en valores	38 371 998 202	45 980 537 221	49 255 673 212	Garantía operaciones BN Valores
Inversiones en valores	5 499 676 385	6 302 671 465	6 854 667 380	Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos del BCCR
Inversiones en valores	10 981 917	0	0	Segregación Desyfin Fondo de Inversión Liquidez Mixto dólares BP SAFI
Cartera Crédito	127 458 122 157	4 337 178 541	4 390 399 680	Garantía por líneas de crédito otorgadas al Banco
Otros activos	366 197 512	358 349 023	371 324 032	Depósitos en garantía.
Otros activos	749 859 876	665 222 827	821 776 120	Depósitos judiciales y administrativos
Total	¢ 414 378 323 393	278 839 806 618	295 156 598 713	

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre 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.

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

A) Personal Clave del Banco y subsidiarias

	30/9/2024	31/12/2023	30/6/2023
Activos			
Cartera de crédito	¢ 3 693 967 616	3 392 118 257	2 968 408 566
Total activos	¢ 3 693 967 616	3 392 118 257	2 968 408 566
Pasivos			
Captaciones	¢ 1 761 762 230	2 402 693 560	2 291 649 784
Total pasivos	¢ 1 761 762 230	2 402 693 560	2 291 649 784

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 30 de setiembre las compensaciones al personal clave ascienden a ¢7 406 790 389 (diciembre 2023 ¢10 244 454 800 y setiembre 2023 ¢7 330 559 641).

B) Subsidiarias del Banco

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Activos				
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	¢	2 225 467 658	677 437 724	405 667 150
Inversiones en instrumentos financieros		5 722 672 985	2 852 311 015	1 979 608 686
Cuentas por cobrar		119 754 416	119 754 416	119 754 416
Participaciones en otras empresas		121 189 365 353	111 112 100 592	108 136 543 483
	¢	129 257 260 412	114 761 603 748	110 641 573 735

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Pasivos				
Obligaciones con el público		5 217 696 625	2 351 377 455	1 451 303 160
Otras obligaciones Financieras	¢	2 730 444 018	1 207 031 600	1 031 107 358
	¢	7 948 140 643	3 558 409 055	2 482 410 518
Gastos				
Gastos financieros	¢	580 725 902	855 626 995	636 009 818
Gastos operativos		1 533 898 121	1 452 188 956	1 063 760 597
	¢	2 114 624 023	2 307 815 951	1 699 770 414
Ingresos				
Ingresos financieros	¢	580 725 902	855 626 995	636 009 818
Ingresos operativos		9 993 895 375	9 919 336 282	7 899 049 211
Otros ingresos		1 533 898 121	1 381 360 317	992 931 958
	¢	12 108 519 398	12 156 323 594	9 527 990 987

Al 30 de setiembre 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:

		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Disponibilidades	¢	165 998 260 119	129 216 016 579	152 286 443 236
Depósitos a la vista:				
Banco Central de Costa Rica		45 395 144 257	47 980 771 607	66 109 082 708
Entidades financieras del país		2 926 975 628	5 983 536 266	3 831 818 030
Entidades financieras del exterior		1 933 535 404	2 944 268 518	2 321 349 706
Documentos de cobro inmediato		5 335 816 651	4 216 356 625	3 083 913 674
Total disponibilidades		221 589 732 059	190 340 949 596	227 632 607 353
Inversiones equivalentes de efectivo		386 105 804 988	309 180 556 085	214 265 732 043
Disponibilidad y equivalentes de efectivo	¢	607 695 537 047	499 521 505 681	441 898 339 396

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco debe mantener efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 30 de setiembre el monto depositado asciende a ¢19 963 310 729 (diciembre 2023 ¢13 074 511 943 y setiembre 2023 ¢6 505 206 378).

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:

		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Otros resultados	¢	146 560 217 801	132 666 174 434	123 901 354 770
Otro resultado integral		595 380 577 849	615 126 776 636	658 822 995 155
Costo Amortizado		210 000 000 000	151 051 547 340	88 096 542 974
Productos por cobrar		7 714 822 274	12 209 124 312	9 144 693 725
Estimación por deterioro ⁽¹⁾		-473 123 151	-3 147 652	-3 668 598
Total	¢	959 182 494 773	911 050 475 070	879 961 918 026

⁽¹⁾ Al 30 de setiembre el monto correspondiente a la variación de estimaciones por inversiones es -¢469 975 499 (¢2 980 244 para diciembre 2023 y ¢ 3 501 190 para setiembre 2023).

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

		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Gobierno de Costa Rica	¢	348 441 056 373	519 629 323 127	551 309 122 835
Banco Central de Costa Rica		118 103 319 535	12 908 270 289	23 851 105 046
Entidades Públicas		66 702 389 503	23 426 405 557	14 600 889 558
Entidades Privadas		18 249 166 449	11 735 123 133	11 944 303 135
Emisores del exterior:		44 694 803 999	45 787 307 083	56 409 990 205
Fondos Financieros		143 883 250 364	129 805 777 051	121 204 430 219
ODL (MIL)		210 000 000 000	149 497 392 960	85 000 000 000
Recompras		0	0	1 090 379 039
Otros		1 866 809 428	6 054 899 210	5 410 672 861
Total	¢	951 940 795 651	898 844 498 409	870 820 892 898

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 la estimación por deterioro de inversiones es:

Estimación por deterioro de Inversiones
Al 30 de setiembre de 2024

Moneda	Modelo Negocio		Exposición Default	Pérdida Esperada
Local	Costo Amortizado	¢	210 000 000 000	1 427 946
Extranjera	FVOCI		66 243 322 759	106 538 068
Local	FVOCI		479 020 136 016	799 672 907
TC 522.87	Total	¢	755 263 458 775	907 638 921

Al 30 de setiembre 2024 la estimación por deterioro de inversiones de Desifyn es:

Banco:

Moneda	Participaciones	Monto	Valor Participación	Rendimiento	Monto
Colones	1 783 525 966	3 353 516 803	1.8802736078	-369 629 209	2 983 887 594
Dólares	1 562 170	2 056 906	1.3166977420	-193 230	1 863 675

Seguros

Moneda	Participaciones	Monto	Valor Participación	Rendimiento	Monto
Dólares	15 951	21 003	1.3166977420	-1 973	19 030

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Estimación por deterioro de Inversiones

Al 30 de setiembre de 2023

Moneda	Modelo Negocio		Exposición Default	Pérdida Esperada
Extranjera	Costo Amortizado	¢	2 096 223 432	565 009
Local	Costo Amortizado		86 000 319 542	3 103 589
Extranjera	FVOCI		109 680 074 664	605 716 659
Local	FVOCI		532 286 294 349	2 890 251 859
TC 542.35	Total	¢	730 062 911 987	3 499 637 115

Nota 6. Cartera de crédito

a. Cartera de crédito por origen:

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

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Cartera de crédito originada por el Banco	¢	3 054 782 695 265	2 884 472 436 799	2 840 907 412 826
Cartera de crédito adquirida ⁽¹⁾		322 398 576 922	42 023 721 486	43 356 802 566
Total de créditos directos	¢	3 377 181 272 187	2 926 496 158 285	2 884 264 215 392
Productos por Cobrar	¢	40 454 853 288	32 250 916 770	39 196 676 494
Ingresos Diferidos por cartera de crédito		-17 269 529 927	-13 508 521 097	-12 573 867 059
Estimación por deterioro de la cartera de crédito ⁽²⁾		-112 296 505 235	-112 725 406 378	-116 705 885 962
Total de cartera de crédito	¢	3 288 070 090 312	2 832 513 147 580	2 794 181 138 866

⁽¹⁾ Al 30 de setiembre de 2024 la cartera comprada a Coopemex asciende a ¢1 517 350 016 y el saldo adquirido de la cartera de Banco Crédito Agrícola asciende a ¢36 892 506 517 (diciembre 2023 ¢1 825 309 583 y ¢40 198 411 903 y setiembre 2023 ¢1 937 371 408 y ¢41 419 431 158).

Al 30 de setiembre de 2024 la cartera comprada a Coopeservidores asciende a ¢283 988 720 389.

⁽²⁾ Al 30 de setiembre de 2024 la variación de estimación por cartera de crédito y créditos contingentes asciende a ¢-428 901 143 (¢-22 064 438 131 para diciembre 2023 y ¢-18 083 958 548 para setiembre 2023).

b. Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Al día	¢	2 953 729 059 210	2 572 877 780 624	2 516 504 900 976
De 1 a 30 días		198 766 851 211	195 904 605 320	204 097 642 543
De 31 a 60 días		99 411 047 442	72 329 253 964	73 153 072 549
De 61 a 90 días		43 361 740 651	29 501 790 793	29 848 384 475
De 91 a 120 días		26 900 153 145	11 437 107 155	12 137 861 566
De 121 a 180 días		19 972 455 049	7 342 111 244	10 752 107 643
Más de 180 días		35 039 965 479	37 103 509 184	37 770 245 640
Total cartera directa	¢	3 377 181 272 187	2 926 496 158 285	2 884 264 215 392

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 30 de setiembre 2024 las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre (TBP) 4.28% y 38.55% (5.36% y 38.16% en diciembre 2023 y 5.58% y 38.16% setiembre 2023) anual en las operaciones en colones y en las operaciones en US dólares entre (LIBOR) 3.35% y 30.53% (4.12% y 30.27% en diciembre 2023 y 4.12% y 30.27% setiembre 2023).

c. 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		88 906 938 243
Recuperaciones y créditos insolutos neto		-89 335 839 386
Ajuste Neto		-428 901 143
Saldo al 30 de setiembre de 2024	¢	112 296 505 235

Saldo al 31 de diciembre 2023	¢	134 789 844 509
Estimación cargada a resultados		52 151 975 210
Recuperaciones y créditos insolutos neto		-74 216 413 342
Ajuste Neto		-22 064 438 131
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	112 725 406 378

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Saldo al 31 de diciembre 2022	¢	134 789 844 509
Estimación cargada a resultados		37 142 536 324
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>-55 226 494 872</u>
Ajuste Neto		<u>-18 083 958 548</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	<u>116 705 885 962</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%.

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:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con el acuerdo CONASSIF 14-21 (antes SUGEF 1-05) al 30 de setiembre 2024, diciembre 2023 y setiembre 2023 se presenta como sigue:

**Cartera clasificada
30/09/2024**

Categoría	Cantidad Deudores	Cantidad Operaciones	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Cuentas por Cobrar COVID	Deuda total	Estimación
1	292 880	508 502	2 838 003 030 155	19 616 079 917		0	997 880	2 719 764 742	15 273 298 080
2	22505	30572	253 034 436 950	4 007 331 536		0	28 920 367	1 069 254 563	4 662 622 036
3	8049	10325	81 806 418 175	2 421 211 338		0	23 160 016	515 711 082	3 755 664 597
4	16888	26086	92 416 175 052	2 396 998 114		0	17 158 016	468 769 623	9 374 585 826
5	4494	6194	50 119 590 087	2 042 128 614		0	5 049 806	237 101 115	7 677 775 345
6	2374	3114	15 679 626 021	1 150 674 432		0	9 454 280	60 587 423	6 798 003 730
7	1147	1472	9 876 433 582	504 962 661		0	3 029 595	67 972 143	4 605 918 757
8	1697	2152	36 245 562 165	2 276 344 755		302 838 560	302 423 493	472 144 063	11 217 115 688
Totales	350 034	588 417	3 377 181 272 186	34 415 731 366		302 838 560	390 193 453	5 611 304 754	63 364 984 060

Se realiza cambio en el formato de esta nota para setiembre 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 setiembre 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Cartera clasificada
30/09/2023

Grupo 1

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Cuentas por Cobrar COVID	Deuda total	Estimación
A1	3 596	737 464 802 108	12 769 811 449	0	1 926 718	382 471 754	750 619 012 030	4 131 414 791
A2	18	1 145 458 052	13 870 617	0	228 998	12 984 993	1 172 542 660	8 727 164
B1	426	24 292 283 202	217 044 071	0	2 304 378	106 570 445	24 618 202 096	260 573 247
B2	44	2 701 386 607	48 920 682	0	1 706 226	53 946 908	2 805 960 423	55 851 842
C1	179	11 463 053 410	148 393 887	0	2 188 844	144 252 031	11 757 888 172	325 268 428
C2	13	1 047 596 627	19 034 266	0	409 660	25 294 061	1 092 334 613	65 514 497
D	568	36 787 383 163	394 360 261	0	3 588 492	574 608 315	37 759 940 231	3 816 329 489
E	158	10 852 985 671	591 846 842	21 538 348	85 198 022	175 975 099	11 727 543 981	2 795 163 379
Totales	5 002	825 754 948 841	14 203 282 076	21 538 348	97 551 337	1 476 103 605	841 553 424 207	11 458 842 837

Grupo 2

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Honorarios	Póliza incendio	Cuentas por Cobrar COVID	Deuda total	Estimación
A1	408 050	1 855 380 786 491	10 652 953 406	0	25 091 356	3 272 514 383	1 869 331 345 637	9 638 349 929
A2	3246	15 791 109 872	182 429 049	0	1 403 348	201 830 952	16 176 773 221	84 587 636
B1	10685	60 817 600 468	1 531 450 450	0	16 577 274	482 805 341	62 848 433 533	1 555 859 487
B2	2574	18 443 502 602	345 483 331	0	4 613 735	269 824 545	19 063 424 213	730 684 207
C1	6278	32 018 773 637	931 097 963	0	5 969 371	182 781 233	33 138 622 204	4 690 770 752
C2	1082	10 034 371 153	328 728 084	0	4 760 988	177 476 552	10 545 336 778	1 711 541 154
D	2782	13 616 260 527	672 811 676	0	3 153 731	128 553 149	14 420 779 083	7 185 295 033
E	6179	52 406 861 800	3 025 179 518	302 246 919	265 551 914	676 956 685	56 676 796 820	22 449 571 729
Totales	440 876	2 058 509 266 551	17 670 133 478	302 246 919	327 121 717	5 392 742 841	2 082 201 511 489	48 046 659 926

Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Cuentas por cobrar Empleados	66 960 635	59 596 723	63 652 861
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 17)	12 878 589 913	7 619 556 583	8 569 484 605
Comisiones por cobrar	2 771 773 930	2 613 691 164	2 435 258 816
Tarjetas de crédito	0	303 667	227 718
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	84 502 465	97 777 122	142 528 171
Sumas pendientes de recuperar Coopemex	3 164 000	592 335 256	592 335 256
Desembolsos de fondos	545 038 622	649 779 305	719 310 399
Cta. por cobrar Fondos especiales	57 184 541	53 912 008	83 574 755
Back to back pend. Recibir BCR/COOPEM	0	473 165 178	473 165 178
Otras	4 280 641 808	3 278 465 864	3 563 997 769
Estimación comisiones por cobrar ⁽¹⁾	-1 592	-149 088	-434 519
Estimación por deterioro e incobrabilidad de partes relacionadas ⁽¹⁾	-46 481 182	-50 860 726	-46 508 237
Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	-2 764 900 149	-3 746 541 739	-2 981 443 556
Cuentas por cobrar, neto	17 876 472 990	11 641 031 314	13 615 149 217

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

⁽¹⁾ La cuenta de estimación se comportó así:

		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Saldo Inicial	¢	3 797 551 553	2 112 722 967	2 112 722 967
Estimación cargada a resultados		394 514 173	2 467 749 092	1 575 163 641
Recuperaciones y dados de baja, neto		-1 380 682 802	-782 920 506	-659 500 297
Ajuste Neto		-986 168 629	1 684 828 587	915 663 344
Saldo Final	¢	2 811 382 924	3 797 551 554	3 028 386 311

Nota 8. Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta al 30 de setiembre 2024, diciembre 2023 y setiembre 2023 se detallan como sigue:

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢	265 473 670	264 874 444	253 808 124
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos		38 976 272 561	44 428 054 100	44 432 074 240
Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial ⁽¹⁾		-23 716 492 796	-25 464 823 699	-25 793 018 740
Total	¢	15 525 253 436	19 228 104 844	18 892 863 623

⁽¹⁾ El movimiento del saldo de la estimación para bienes mantenidos para la venta al 30 de setiembre 2024, diciembre 2023 y setiembre 2023 se presenta como sigue:

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
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		4 807 201 338	9 055 167 687	6 946 277 891
Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes mantenidos para la venta		-6 509 861 774	-8 589 278 240	-6 159 921 516
Venta, liquidación y adjudicación de bienes mantenidos para la venta		-45 670 468	-48 866 044	-41 137 931
Saldo final	¢	23 716 492 796	25 464 823 699	25 793 018 740

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 9. Participación en el capital de otras empresas

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

Saldo al 30 de setiembre de 2024	Popular Valores Puesto Bolsa, S.A.	Popular Agencia de Seguros, S.A.	Operadora de Planes de Pensiones Complementari as, S.A.	Popular Fondos de Inversión, S.A.	Central Nacional de Valores, S.A.	Popular Servicios corporativos S.R.L	Ajuste	Totales subsidiarias
Total de activos	¢ 93 581 742 501	22 768 003 123	40 384 724 329	15 426 443 923	57 531 559	10 000 000	-121 189 365 353	51 039 080 083
Total de pasivos	38 130 175 242	3 183 872 057	8 545 655 782	1 121 845 442	0	0		0 50 981 548 524
Total de patrimonio	<u>55 451 567 259</u>	<u>19 584 131 066</u>	<u>31 839 068 547</u>	<u>14 304 598 481</u>	<u>57 531 559</u>	<u>10 000 000</u>	<u>-121 189 365 353</u>	<u>57 531 559</u>
Resultado bruto	4 568 485 039	4 989 110 463	7 114 128 806	1 839 271 513	17 452 174	0		0 18 528 447 996
Resultado neto	¢ 3 101 770 014	3 259 614 737	2 323 247 633	1 309 262 992	17 452 174	0		0 10 011 347 550

Saldo al 31 de diciembre de 2023	Popular Valores Puesto Bolsa, S.A.	Popular Agencia de Seguros, S.A.	Operadora de Planes de Pensiones Complementari as, S.A.	Popular Fondos de Inversión, S.A.	Central Nacional de Valores, S.A.	Popular Servicios corporativos 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	<u>52 375 731 651</u>	<u>16 146 372 684</u>	<u>29 457 374 584</u>	<u>13 122 621 674</u>	<u>57 531 559</u>	<u>10 000 000</u>	<u>-111 112 100 592</u>	<u>57 531 559</u>
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 30 de setiembre de 2023	Popular Valores Puesto Bolsa, S.A.	Popular Agencia de Seguros, S.A.	Operadora de Planes de Pensiones Complementari as, S.A.	Popular Fondos de Inversión, S.A.	Central Nacional de Valores, S.A.	Popular Servicios corporativos S.R.L	Ajuste	Totales subsidiarias
Total de activos	¢ 97 650 700 505	17 949 892 846	35 833 136 525	15 041 272 186	57 531 559	10 000 000	-108 136 543 483	58 405 990 139
Total de pasivos	46 977 964 416	2 429 940 384	6 809 075 131	2 131 478 648	0	0		0 58 348 458 579
Total de patrimonio	<u>50 672 736 089</u>	<u>15 519 952 461</u>	<u>29 024 061 394</u>	<u>12 909 793 538</u>	<u>57 531 559</u>		<u>-108 136 543 483</u>	<u>57 531 559</u>
Resultado bruto	4 385 484 573	3 606 985 883	5 394 885 153	870 810 062	0	0		0 14 258 165 670
Resultado neto	¢ 2 843 623 876	2 390 528 405	1 750 551 745	843 516 547	0	0		0 7 828 220 573

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 10. Propiedad, planta y equipo

a) Propiedad, planta y equipo

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023, el detalle es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 30 de setiembre de 2024
Activo						
Terrenos	¢ 17 096 668 040	5 920 255 798	0	0	0	23 016 923 838
Edificios	41 487 701 265	4 417 474 330	0	0	0	45 905 175 595
Mobiliario y equipo de oficina	5 041 324 722	1 279 060 407	-599 237 859	5 300 054	0	5 726 447 324
Equipo de seguridad	3 228 432 836	660 439 415	-236 649 587	0	0	3 652 222 665
Equipo de mantenimiento	194 109 218	38 690 850	-4 526 136	0	0	228 273 931
Equipo médico	11 068 843	15 036 000	-92 000	0	0	26 012 843
Equipo de computación	14 793 316 355	1 414 123 170	-2 254 934 169	1	0	13 952 505 356
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	4 962 126 160	-5 353 227 743	0	0	58 251 304 759
	142 979 040 068	18 707 206 130	-9 723 477 800	5 300 055	0	151 968 068 452
Depreciación acumulada						
Edificios	-29 813 356 095	-272 254 904	0	0	-790 058 797	-30 875 669 796
Mobiliario y equipo de oficina	-2 839 500 023	-370 759 014	563 890 823	-4 898 239	0	-2 651 266 453
Equipo de seguridad	-1 588 794 566	-264 870 204	229 563 079	0	0	-1 624 101 691
Equipo de mantenimiento	-149 059 896	-17 632 811	4 526 136	0	0	-162 166 571
Equipo médico	-3 124 140	-1 954 048	80 021	0	0	-4 998 167
Equipo de cómputo	-7 033 164 521	-1 930 229 508	1 976 814 903	0	0	-6 986 579 126
Activos pendientes de plaquear	-1 249 712 299	-25 098 006	1 274 810 305	0	0	-0
Vehículos	-741 620 784	-85 114 166	0	0	0	-826 734 950
Activos por derecho de uso	-17 090 055 474	-3 405 335 080	583 104 987	0	0	-19 912 285 567
	-60 508 387 797	-6 373 247 741	4 632 790 254	-4 898 239	-790 058 797	-63 043 802 320
Saldos netos	¢ 82 470 652 271	12 333 958 389	-5 090 687 546	401 815	-790 058 797	88 924 266 132

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Descripción	Saldo al 31 de diciembre 2022	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 30 de setiembre de 2023
Activo						
Terrenos	¢ 17 096 668 040	0	0	0	0	17 096 668 040
Edificios	40 986 962 511	804 761 125	-26 175 299	0	0	41 765 548 337
Mobiliario y equipo de oficina	5 286 301 473	257 214 912	-616 985 010	0	0	4 926 531 375
Equipo de seguridad	3 143 058 956	458 182 865	-175 250 864	0	0	3 425 990 956
Equipo de mantenimiento	207 502 091	0	-9 899 478	0	0	197 602 613
Equipo médico	6 960 780	4 684 362	-576 300	0	0	11 068 843
Equipo de computación	15 638 455 680	4 164 271 428	-4 636 620 309	0	0	15 166 106 799
Activos pendientes de plaquear	1 274 810 305	0	0	0	0	1 274 810 305
Vehículos	1 402 468 294	0	-217 659 120	0	0	1 184 809 174
Activos por derecho de uso	60 811 680 396	1 059 872 670	-2 194 272 295	-51 718 316	0	59 625 562 455
	145 854 868 525	6 748 987 362	-7 877 438 676	-51 718 316	0	144 674 698 896
Depreciación acumulada						
Edificios	-27 703 771 403	-285 960 689	0	0	-2 258 835 265	-30 248 567 358
Mobiliario y equipo de oficina	-3 007 362 844	-360 691 813	564 379 799	0	0	-2 803 674 857
Equipo de seguridad	-1 577 164 023	-249 232 760	128 606 075	0	0	-1 697 790 708
Equipo de mantenimiento	-142 125 873	-15 348 148	9 899 478	0	0	-147 574 543
Equipo médico	-2 484 323	-936 951	576 300	0	0	-2 844 974
Equipo de cómputo	-9 061 383 427	-2 101 374 882	4 345 915 273	0	0	-6 816 843 036
Activos pendientes de plaquear	-1 136 749 997	-84 721 726	0	0	0	-1 221 471 723
Vehículos	-855 292 064	-90 283 565	217 659 120	0	0	-727 916 509
Activos por derecho de uso	-14 781 308 023	-3 484 909 588	890 772 811	47 882 395	0	-17 327 562 406
	-58 267 641 979	-4 507 002 268	4 581 041 108	47 882 395	-2 258 835 265	-60 994 246 114
Saldos netos	¢ 87 587 226 546	2 241 985 094	-3 296 397 567	-3 835 921	-2 258 835 265	83 680 452 782

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 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 los activos por arrendamientos se detallan como sigue:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Activo por derecho de Uso		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Edificios e Instalaciones	¢	58 251 304 759	58 642 406 342	59 625 562 454
Depreciación por derecho de Uso Edificios e instalaciones		-19 912 285 565	-17 090 055 474	-17 327 562 405
Total	¢	38 339 019 194	41 552 350 869	42 298 000 049

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 los cargos por depreciación del activo por derecho de uso se detallan como sigue:

Cargos por depreciación del activo por derecho de uso.		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Cargos por depreciación Arrendamientos		1 381 497 797	1 752 308 293	1 302 068 217
Cargos por depreciación Arrendamientos M.E.		2 062 415 451	2 947 183 035	2 240 265 970
Total	¢	3 443 913 248	4 699 491 328	3 542 334 187

Al 30 de setiembre de 2024 las diferencias temporarias por arrendamientos corresponden a ¢-7 781 819 (¢-1 970 624 718 diciembre 2023 y ¢-2 216 390 478 setiembre 2023).

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 30 de setiembre 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	229 013 213	¢	20	11,27%
106-2003	15/11/2018	Siquirres	INV. INM. BEATRIZ DEL CARIBE S.A.	490 441 196	449 755 126	¢	20	11,27%
003-2008	28/01/2017	Guácimo	CAJOMY AGRICOLA	443 528 015	409 176 325	¢	20	11,27%
109-2003	11/11/2018	Cajero automático Cooperflores	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	33 498 521	28 229 667	¢	15	11,27%
329-2013	28/10/2017	Santa Ana Cajero Automático Novacentro	CORPORACION CALE OASIS S.A.	730 175 130	669 656 071	¢	20	11,27%
085-2003	25/09/2018	Moravia	CORPORACIÓN SUPERMERCADOS UNIDOS S.A.	96 939 736	82 321 678	¢	15	11,27%
057-2012	27/07/2018	Cajero Hotel Chirripó	Hotel Chirripó S.A	16 663 463	13 998 568	¢	15	11,27%
006-2008	26/08/2017	La Fortuna	CORPORACION TERRUÑO	527 410 567	483 002 812	¢	20	11,27%
092-2012	27/10/2018	Plaza Víquez	GRUPO RELACIONADO GRCA S.A.	506 143 487	467 547 208	¢	20	11,27%
097-2012	30/11/2017	Mall Paseo Metrópoli	EARTHLAND S.A.	644 102 351	586 724 770	¢	20	11,27%
133-2007	30/04/2018	BP Total Goicochea Centro Nacional Procesamiento de	EDIFICIO ARMO S.A.	1 637 090 065	1 506 171 453	¢	20	11,27%
019-2012	02/05/2018	Tarjetas	EDIFICIO ARMO S.A.	1 973 901 122	1 819 658 255	¢	20	11,27%
086-2008	07/12/2017	Escazú	EJECUTIVOS DE ESCAZU	615 488 233	566 400 018	¢	20	11,27%
115-2012	30/11/2018	Jacó	EL HICACO S.A.	479 855 996	440 234 589	¢	20	11,27%
119-2001	11/03/2005	Oficina de Crédito San Carlos	EMPRESA MENENOS DEL NORTE S.A.	600 612 066	552 060 607	¢	20	11,27%
072-2012	07/11/2018	San Vito	FLORICUNDIO S.A.	219 431 371	199 407 530	¢	20	11,27%
091-2008	01/04/2018	Cinco Esquinas de Tibás	FONDO DE INVERSION INS	381 656 895	350 103 959	¢	20	11,27%
071-2015	25/09/2015	Paraíso	GRUPO PUERTO VIEJO S.A.	819 394 837	750 414 657	¢	20	11,27%
096-2007	12/10/2016	Tibás	INVERSIONES HELENA DEL NORTE	1 031 831 468	953 248 029	¢	20	11,27%
059-2019	20/07/2016	Upala	EJECUTIVOS DE ESCAZU	391 862 153	360 937 720	¢	20	11,27%
027-2007	20/03/2016	Alajuelita	JVC INMOVILIARIA JULY S.A.	320 670 649	295 206 905	¢	20	11,27%
107-2003	15/01/2019	Tilarán	LA CRUZ ROJA	83 570 031	76 441 887	¢	20	11,27%
009-2008	16/09/2017	Santa Rosa Pocosol	LEYAR DE SANTA ROSA	333 169 759	254 059 516	¢	12	11,27%
093-2012	30/05/2018	Aguas Zarcas	COMERCIAL CARROSCA S.A.	341 331 634	314 000 423	¢	20	11,27%
101-2007	10/12/2016	Oreamuno	LUIS LOPEZ ROJAS	689 375 688	641 266 348	¢	20	11,27%
066-2015	27/09/2020	Ciudad Colón	LUNAR HOLDING S.A.	603 977 547	555 714 462	¢	20	11,27%
055-2008	01/02/2019	Carit Anexo	MUSOC	28 696 078	1 903 349	¢	5	9,88%
097-2007	01/12/2016	Naranjo	RAGUIRELI	156 756 822	10 605 269	¢	5	9,88%
112-2007	11/12/2016	Alajuela Este	RIO CAUDALOSO S.A.	780 174 176	718 393 278	¢	20	11,27%
083-2003	07/11/2018	Joissar	SARIS S.A.	944 534 480	880 145 171	¢	20	11,27%
024-2008	12/08/2017	Puerto Viejo de Sarapiquí	SARO HEN	352 719 295	306 684 167	¢	20	11,27%
070-2012	18/09/2018	San Pedro de Poás	TAPICERIA POAS S.A.	192 745 123	174 752 929	¢	20	11,27%
077-2011	01/08/2016	Real Cariari	TU HOGAR DESARROLLOS DE VIVIENDAS	186 080 411	170 539 093	¢	20	11,27%
062-2007	15/03/2008	Real Cariari Anexo	TU HOGAR DESARROLLOS DE VIVIENDAS UNION CANTONAL DE ASOCIACIONES DE	144 063 244	9 008 511	¢	5	9,88%
013-2011	08/04/2017	Guatuso	DESARROLLO DE GUATUSO	24 237 241	1 537 968	¢	5	9,88%
131-2007	13/12/2016	Coronado	VIENTOS DE CORONADO DESARROLLO DE PROPIEDADES DE COSTA RICA	503 595 885	462 037 513	¢	20	11,27%
174-2017	01/12/2018	Edificio Paz	DPCR S.A.	1 619 341 389	660 644 259	¢	7	9,88%
0432019004	21/12/2019	Cajero Ciudad Cortés	RINO BAHIA S.A.	6 356 125	383 522	¢	5	9,88%
102-2019	12/09/2019	Bodega Mercadeo	Sociedad Hermanos Quesada Solis S.A.	112 147 002	84 380 533	¢	12	11,27%
132-2007	11/02/2018	Palmares	EJECUTIVOS DEL LIRIO BLANCO BCR FONDO DE INVERION INMOBILIARIO DEL	558 690 534	510 837 311	¢	20	11,27%
0432022004	30/09/2023	Hatillo Anexo	COMERCIO Y LA INDUSTRIA FCI	53 381 660	44 067 489	¢	5	9,50%
0432023004	31/12/2023	Alto de Guadalupe	FABROSA S.A.	280 860 675	242 772 222	¢	5	9,50%
129-2007	31/03/2024	Huacas	PORTALES DE POSITANO	195 397 579	176 461 252	¢	5	7,50%
04320230042	31/05/2024	Orotina	ROVICI	376 024 001	349 774 934	¢	5	7,50%
Total				20 776 559 593	17 859 680 567			

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	395 676 556	\$	20	8,14%
026-2011	01/11/2011	BP Total Pavas Anexo	ARRENDADORA Y SERVICIOS MTL S.A.	645 853 940	515 753 339	\$	20	8,14%
058-2002	24/01/2018	Cartago Centro	BALVINA MARTINEZ GONZALEZ BCR FONDO DE INVERION INMOBILIARIO DEL	207 842 546	165 440 619	\$	20	8,14%
049-2003	01/08/2018	Hatillo	COMERCIO Y LA INDUSTRIA FCI	154 322 709	123 649 137	\$	20	8,14%
027-2006	01/06/2018	Tejar del Guarco	BERMA BYL S.A.	253 092 149	204 484 408	\$	20	8,14%
001-2017	25/10/2017	Expreso	CALLE NICATA S.A.	363 626 272	293 789 843	\$	20	8,14%
046-2003	15/07/2018	San Antonio de Belen	CALUNLO S.A.	115 120 243	93 209 404	\$	20	8,14%
038-2003	07/06/2018	Cajero Automático en hatillo 6	Carmen Marfa Pérez Fajardo	43 561 289	31 960 316	\$	15	8,14%
037-2004	07/11/2015	Florencia	CENTRO COMERCIAL PLAZA FLORENCIA S.A.	439 611 307	355 181 533	\$	20	8,14%
088-2006	20/10/2018	Buenos Aires Cajero Automático en el Centro	CORPORACION CORONA REAL	217 336 514	176 199 716	\$	20	8,14%
077-2004	28/10/2016	Comercial del Norte de Tibás	CORPORACIÓN SUPERMERCADOS UNIDOS S.A. DICA DESARROLLOS INMOBILIRIOS	33 552 877	24 589 755	\$	15	8,14%
051-2015	30/05/2018	City Mall	CENTROAMERICANOS S.A.	692 626 742	549 576 244	\$	20	8,14%
001-2008	21/01/2019	Aserrí	EDWARD BRICEÑO CHAVARRIA	494 129 651	394 801 483	\$	20	8,14%
009-2004	22/03/2019	San Francisco Dos Ríos	EL NOPAL S.A.	265 450 239	214 460 058	\$	20	8,14%
078-2005	18/10/2017	Curridabat	Eladio Márquez	224 236 201	181 170 403	\$	20	8,14%
044-2003	01/08/2018	Palmar Norte	EI RONRON DEL SUR	123 582 429	99 847 742	\$	20	8,14%
188-2017	07/11/2017	San Marcos Tarrazú	ESU DE TARRAZU S.A.	732 035 086	591 443 715	\$	20	8,14%
077-2013	30/11/2018	Terramall	FONDO INV. INMOB. DE RENTA Y PLUSVALIA	691 442 552	547 146 488	\$	20	8,14%
213-2014	01/11/2014	Multiplaza del Este	CENTRO COMERCIAL CURRIDABAT	424 400 127	341 621 186	\$	20	8,14%
182-2013	07/08/2018	Multiplaza Escazú	CENTRO COMERCIAL MULTIPLAZA S.A.	685 024 950	550 632 840	\$	20	8,14%
034-2015	07/11/2018	Mall Zona Centro	IMPROSA FONDO INV INMOB LOS CRESTONES	510 448 031	412 413 674	\$	20	8,14%
105-2014	30/11/2016	Lindora	INDUSTRIAS PANORAMA	908 964 672	734 392 999	\$	20	8,14%
197-2013	29/07/2016	BP Total Moravia	PRIVAL BANK S.A.	2 572 325 853	2 050 346 454	\$	20	8,14%
104-2010	24/05/2016	Cariari Limón	INVERSIONES EL NUEVO MILENIO S.A.	314 806 078	254 345 836	\$	20	8,14%
099-2007	10/10/2016	Santo Domingo	INVERSIONES MAXTOR XXI S.A.	522 104 758	420 406 341	\$	20	8,14%
054-2002	21/11/2017	Edificio Pignoración	INVERSIONES RIPAF S.A.	248 893 674	86 282 467	\$	7	7,40%
136-2006	15/08/2016	Paquera	LA CANANGA S.A.	100 624 694	81 299 167	\$	20	8,14%
073-2005	20/10/2017	La Uruca	KAJEMET S.A.	391 085 640	315 304 756	\$	20	8,14%
026-2015	27/10/2015	La Cruz	INVERSIONES ROMAN Y OCAMPO	769 976 323	623 271 549	\$	20	8,14%
007-2006	01/03/2018	Plaza Heredia Anexo	LATINOAMERICANAS INC.S.A.	102 412 690	82 854 600	\$	20	8,14%
010-2005	01/03/2006	Centro Empresarial Heredia	LATINOAMERICANAS INC.S.A.	185 241 676	165 708 723	\$	20	8,14%
133-2003	21/04/2017	Carit	MUSOC	39 476 250	2 269 154	\$	5	7,40%
117-2017	27/02/2017	Santa Bárbara	NESTOR CARVAJAL FONDO DE INVERSION INMOBILIARIO	556 729 148	448 894 659	\$	20	8,14%
079-2011	13/02/2018	Mall Paseo Las Flores BP Total Multicentro Desamparados	GIBRALTAR	1 116 495 120	902 053 499	\$	20	8,14%
067-2012	11/09/2018	local 64A BP Total Multicentro Desamparados	REGENCY	1 280 535 368	1 025 239 516	\$	20	8,14%
067-2012B	11/09/2018	local 64A	DESARROLLOS COMERCIALES ANS TC.	1 328 951 013	1 064 002 753	\$	20	8,14%
053-2006	20/07/2018	Atenas	RESIDENCIAL DON RICARDO	294 604 618	238 024 178	\$	20	8,14%
017-2015	19/02/2006	Liberia	INMOBILIARIA OASIS S.A.	1 176 107 563	939 345 554	\$	20	8,14%
054-2016	22/12/2016	Sabanilla	SABINCO S.A.	780 893 540	630 918 633	\$	20	8,14%
094-2012	07/11/2018	Lincoln Plaza	SUEÑOS INMOBILIARIOS S.A.	947 172 892	765 313 524	\$	20	8,14%
045-2006	30/11/2018	Nosara	TITIFIFI KG	62 115 979	3 361 710	\$	5	7,40%
068-2015	30/11/2015	Los Angeles de Heredia	TU HOGAR DESARROLLO DE VIVIENDA S.A.	706 728 932	570 997 747	\$	20	8,14%
010-2003	21/04/2018	Tres Ríos	VALORES INDISA	382 603 400	309 122 309	\$	20	8,14%
054-2004	12/08/2016	BP Total Santa Cruz	Virgina Zeng	378 302 171	304 670 948	\$	20	8,14%
038-2012	29/08/2018	BP Total Santa Cruz Anexo	Virgina Zeng	241 842 419	194 747 055	\$	20	8,14%
008-2008	15/07/2018	San Antonio de Belén Anexo	Inversiones Calunlo S.A.	99 432 221	80 245 516	\$	20	8,14%
059-2002	21/04/2018	BP Total Pavas	ARRENDADORA Y SERVICIOS MTL S.A.	802 691 349	636 282 042	\$	20	8,14%
024-2019	09/12/2019	Oficinas Administrativas URUCA	POLYMER S.A.	4 339 105 136	199 970 625	\$	5	7,40%
008-2006	27/02/2018	Bodega Calle Blancos	INMOBILIARIA EL PRIMER NIETO	398 371 235	134 866 864	\$	7	7,40%
013-2008	30/05/2017	Data Center	IDEAS GLORIS SOCIEDAD DE SEGUROS DE VIDA DEL	2 147 675 233	895 710 859	\$	7	7,40%
073-2011	08/11/2018	Edificio de Informática	MAGISTERIO NACIONAL	2 481 037 299	1 981 580 124	\$	20	8,14%
023-2018	07/11/2018	Mall San Pedro	COTURNO S.A.	674 373 440	233 619 158	\$	7	7,40%
043202000	31/08/2021	Jicaral	ROCIVI de Jicaral S.A.	306 657 301	99 403 923	\$	5	5,74%
043202000	30/09/2021	El Roble Puntarenas	YARUMAL DOSEME S.A.	1 095 486 992	827 664 258	\$	20	5,74%
043202000	30/11/2021	Mall Oxígeno	ESTACION 401	234 310 842	87 531 198	\$	5	5,74%
043202100	31/08/2023	Las Juntas de Abangares	INVERSIONES ROMAN Y OCAMPO	239 538 097	184 047 752	\$	5	6,37%
Total				36 037 182 261	23 837 153 909			

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 30 de setiembre 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 Technologies 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 30 de setiembre el saldo del activo por derecho en uso es por; ¢ 40 886 164.

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 30 de setiembre el saldo del activo por derecho en uso es por; ¢848 510 543.

Pensiones

Arrendamiento Edificio

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

Proveedor: CLUB UNION Y CODISA

Moneda del contrato: dólares.

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

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

Al 30 de setiembre 2024 el saldo del activo por derecho en uso es por; ¢387 962 282.

Nota 11. Activos intangibles

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 los activos intangibles son sistemas de cómputo, cuyo movimiento se detalla como sigue:

30/09/2024		Software
Costo		
Saldos al 31 de diciembre 2023	¢	46 093 708 667
Adiciones		9 610 463 937
Retiros		-6 515 939 218
Saldo al 30 de setiembre de 2024	¢	<u>49 188 233 387</u>

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Amortización acumulada y deterioro

Saldos al 31 de diciembre 2023		20 313 796 032
Gasto por amortización		10 899 618 753
Retiros		<u>-5 903 257 836</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2024		<u>25 310 156 949</u>
Saldo neto:		
Saldo al 30 de setiembre de 2024	¢	<u>23 878 076 438</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

Saldos al 31 de diciembre 2022		14 943 606 875
Gasto por amortización		14 273 172 397
Retiros		<u>-9 051 422 399</u>
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>
---	---	------------------------------

30/09/2023

Software

Costo

Saldos al 31 de diciembre 2022	¢	35 183 735 911
Adiciones		13 564 403 861
Retiros		<u>-4 497 353 825</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	<u>44 250 785 947</u>

Amortización acumulada y deterioro

Saldos al 31 de diciembre 2022		14 943 606 875
Gasto por amortización		9 805 797 674
Retiros		<u>-4 832 192 232</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2023		<u>19 917 212 317</u>

Saldo neto:

Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	<u>24 333 573 631</u>
---	---	------------------------------

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 12. Obligaciones con el público

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

A) Moneda nacional	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
a.1) Obligaciones a la vista			
Cuentas			
Cuentas corrientes	¢ 152 097 694 330	66 936 416 240	35 489 467 806
Depósitos de ahorro a la vista	468 675 587 139	472 308 625 412	405 517 378 758
Captaciones a plazo vencidas	689 943 904	796 884 505	885 612 524
Otras captaciones a la vista	482 658 552	515 764 615	527 050 554
Giros y Transferencias por pagar	12 778 000	39 933 113	27 393 000
Cheques de gerencia	1 798 355 368	1 234 284 192	1 605 073 758
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	1 750 966	25 733 561	17 602 815
Obligaciones diversas con el público a la vista	3 088 836 851	3 210 368 137	2 987 775 083
Otras Obligaciones con el público a la vista	208 400	148 400	1 377 700
Total	¢ 626 847 813 510	545 068 158 175	447 058 731 998
a.2) Obligaciones a plazo			
Ahorro complementario préstamos	¢ 1 246 425 749 506	1 317 829 205 737	1 298 051 499 747
Depósitos de ahorro a plazo	256 407 063 103	257 200 093 683	257 929 988 225
Total	¢ 1 502 832 812 609	1 575 029 299 420	1 555 981 487 972
Obligaciones por pacto de recompra en valores	¢ 1 233 780 191	10 806 103 053	6 136 528 435
Otras obligaciones con el público a plazo	543 806 575	441 482 516	492 390 741
Obligaciones diversas con el público a plazo	17 422 060 673	13 911 509 989	17 601 146 553
Cargos por pagar por obligaciones con el público	27 919 570 730	37 652 901 331	33 507 673 532
Total	¢ 47 119 218 169	62 811 996 890	57 737 739 261
Total Moneda Nacional	¢ 2 176 799 844 289	2 182 909 454 485	2 060 777 959 231
B) Moneda extranjeras	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
b.1) Obligaciones a la vista			
Cuentas			
Cuentas corrientes	¢ 14 632 056 082	2 375 019 732	9 939 121 622
Depósitos de ahorro a la vista	91 028 413 583	92 096 492 686	89 589 446 797

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Captaciones a plazo vencidas		230 211 065	287 080 020	278 659 267
Cheques de gerencia		766 477 177	381 468 027	423 657 093
Obligaciones diversas con el público a la vista		228 797 251	230 814 178	221 605 349
Total	¢	106 885 955 158	95 370 874 644	100 452 490 128

b.2) Obligaciones a plazo

Depósitos de ahorro a plazo	¢	176 932 603 660	162 721 352 246	160 688 840 635
Obligaciones por pacto de recompra en valores		746 011 072	5 902 860 161	13 719 339 383
Otras obligaciones con el público a plazo		360 918 019	361 343 166	378 526 034
Cargos por pagar por obligaciones con el público		1 459 038 911	1 397 913 238	1 347 590 973
Total	¢	179 498 571 662	170 383 468 811	176 134 297 024
Total Moneda Extranjera	¢	286 384 526 820	265 754 343 455	276 586 787 153
Total General	¢	2 463 184 371 108	2 448 663 797 940	2 337 364 746 384

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 2.80% y 6.00% anual para setiembre 2024 (3.85% y 6.50% anual para diciembre 2023 y 4.20% y 6.80% anual para setiembre 2023) y los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 1.15% y 4.80% anual para setiembre 2024 (1.15% y 4.80% anual para diciembre 2023 y 1.15% y 4.80% anual para setiembre 2023).

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra clasificado en otras captaciones a la vista al 30 de setiembre la suma de ¢482 658 552 (diciembre 2023 es ¢515 764 615 y setiembre 2023 ¢527 050 554), 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 30 de setiembre 2024, diciembre 2023 y setiembre 2023 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Préstamo con el B.C.C.R	¢	133 736 845 916	119 158 366 026	122 333 422 050
Intereses por préstamo B.C.C.R		3 807 058 057	2 642 455 083	2 487 248 992
Total	¢	137 543 903 973	121 800 821 110	124 820 671 042

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 14. Obligaciones con entidades

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Cuentas corrientes, entidades financieras del país ¢	28 682 246 005	23 269 724 292	38 325 130 855
Ahorro a la vista, entidades financieras del país	148 116 517 737	47 757 608 719	82 909 524 027
Captaciones a plazo vencidas	57 375 437	1 892 202	1 224 392 202
Depósitos a plazo, entidades financieras del país ⁽¹⁾	328 370 631 832	361 876 297 660	395 322 720 119
Bienes tomados en Arrendamientos Financieros ⁽²⁾	42 577 739 833	45 240 278 528	46 515 883 206
Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario	27 867 258 880	20 443 322 720	20 544 230 250
Préstamos otorgados por Finade	13 708 279 883	11 158 379 341	6 318 875 973
Préstamos otorgados por INFOCOOP	1 914 356 405	0	0
Préstamos otorgados BANHVI	24 947 511 270	3 606 172 693	3 661 049 254
Préstamos otorgados BNCR	11 100 133 648	0	0
Préstamos otorgados LAFISE	3 469 108 597	0	0
Préstamos otorgados BCR	16 539 471 528	0	0
Préstamos otorgados DAVIVIENDA	8 590 076 326	0	0
Préstamos otorgados BACSANJOSE	700 549 498	0	0
Cargos por pagar por obligaciones	5 309 421 643	4 904 720 907	5 341 114 578
Desembolsos recibidos del BCIE	5 237 353 195	0	0
Otras obligaciones con entidades no financieras	819 072 158	2 220 730 173	2 353 296 263
Otros	181 279	0	162 701 404
Total ¢	668 007 285 154	520 479 127 235	602 678 918 131

Se amplia nota de obligaciones con entidades por revelación de prestamos otorgados al 30 de setiembre 2024.

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

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

30/9/2024		Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Entidad				
Asociaciones Solidaristas	¢	598	6.24%	62 944 318 760
Banco Popular	¢	37	5.88%	41 224 012 094
Interclear Central de Valores		65	5.26%	176 951 892 426
Organizaciones Cooperativas		72	5.78%	17 232 860 539
Otras		19	5.51%	30 017 548 014
Total general	¢	791		328 370 631 832

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

30/9/2023		Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Entidad				
Asociaciones Solidaristas	¢	613	8,45%	53 787 620 562
Banco Popular		26	8,44%	39 544 426 993
Interclear Central de Valores		134	8,56%	269 020 916 979
Organizaciones Cooperativas		67	7,92%	15 912 038 921
Otras		18	7,76%	17 057 716 663
Total general	¢	858		395 322 720 119

⁽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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 los intereses por pasivos por arrendamientos del activo por derecho de uso se detallan como sigue:

Intereses por pasivos por arrendamiento	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Gastos por Bienes Tomados en Arrendamiento	1 572 548 009	2 116 128 611	1 589 580 996
Gastos por Bienes Tomados en Arrendamiento M.E.	1 492 764 178	2 288 482 158	1 750 282 193
Total	¢ 3 065 312 187	4 404 610 769	3 339 863 189

A continuación, el total de pasivos por arrendamientos con los que cuentan las sociedades al 30 de setiembre 2024:

Popular Valores	Popular Pensiones	Popular SAFI	Agencia Seguros
551 684 059	248 721 153	11 497 642	69 002 504

Nota 15. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 se detallan como sigue:

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Honorarios por pagar	¢ 2 222 839 735	2 160 005 764	1 221 515 234
Cuentas por pagar Proveedores	2 147 281 629	880 004 382	2 979 965 630
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	5 846 221 216	1 493 835 011	4 953 761 977
Aportaciones Patronales por pagar	2 203 845 637	2 516 353 183	2 089 088 149
Impuestos retenidos por pagar	1 013 845 172	1 322 276 642	1 273 414 608
Aportaciones laborales retenidas por pagar	2 636 179 237	2 259 204 877	2 537 659 657
Otras retenciones a terceros por pagar	9 239 662 613	9 975 955 162	8 530 958 628

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Participaciones sobre resultados por pagar	4 687 356 538	4 532 491 025	4 016 430 902
Vacaciones acumuladas por pagar	4 281 959 528	3 712 000 308	4 473 803 345
Cuentas por pagar cierre cta. ahorro voluntario	3 228 927 166	3 212 693 987	3 472 403 116
Fracciones de préstamos por aplicar	4 207 849 447	3 094 603 459	3 220 129 680
Activos recibidos de coopeservidores	303 253 349 995	0	0
Otras cuentas por pagar	31 367 506 779	34 141 876 025	33 969 058 883
Total	¢ 376 336 824 692	69 301 299 824	72 738 189 809

Nota 16. Provisiones

El detalle de las provisiones al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 se muestra a continuación:

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Balance Score Card ⁽¹⁾	¢ 327 432 467	493 932 529	364 530 612
Puntos premiación tarjetahabientes ⁽²⁾	1 251 675 564	1 820 332 397	1 876 283 847
Prestaciones legales ⁽³⁾	2 289 587 240	2 058 629 207	2 660 755 089
Litigios pendientes de resolver ⁽³⁾	1 966 745 977	1 458 454 438	1 395 288 608
Cargas Sociales Balance Score Card	120 798 309	167 841 475	125 282 164
Otras Provisiones ⁽⁴⁾	1 173 566 677	1 315 282 471	1 149 185 620
Total	¢ 7 129 806 234	7 314 472 517	7 571 325 940

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

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

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

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

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 el movimiento de prestaciones legales y litigios se detalla como sigue:

		Litigios	Prestaciones
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	1 458 454 438	2 058 629 207
Provisión pagada		-222 819 907	-2 862 762 047
Reversión contra ingresos		-125 799 035	0
Provisión registrada		856 910 480	3 093 720 080
Saldo al 30 de setiembre de 2024		1 966 745 977	2 289 587 240

		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

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		-222 819 907	-2 862 762 047
Reversión contra ingresos		-125 799 035	0
Provisión registrada		856 910 480	3 093 720 080
Saldo al 30 de setiembre de 2024		1 966 745 977	2 289 587 240

(4) Con respecto a otras provisiones, ¢899 129 669 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 ¢190 198 721 para cubrir eventuales fraudes o robos con las tarjetas del Banco Popular.

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:

		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Impuesto corriente				
Utilidad para cálculo de renta		30 384 939 779	32 037 796 415	27 499 413 154
Menos sumas a considerar para establecer la utilidad para el cálculo de renta		-1 251 710 363	-2 634 703 213	-1 878 841 349
Utilidad para cálculo de renta	¢	29 133 229 416	29 403 093 201	25 620 571 805
Más, gastos no deducibles		8 322 494 739	2 207 797 100 730	14 589 899 241
Menos, ingresos no gravables		37 778 109 258	2 218 485 162 686	24 685 407 603
Base imponible gravable		-322 385 103	18 715 031 246	15 525 063 443
Impuesto corriente (30%)	¢	-96 715 529	5 614 509 378	4 657 519 025
Menos renta de otros periodos		4 173 888	21 209 166	21 209 166
Diferencias temporarias		7 781 819	-3 145 948 222	2 216 390 478
Impuesto de Renta Final	¢	-93 107 598	2 447 351 989	6 852 700 336

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 ¢17.017 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).

Al 30 de setiembre el impuesto corriente por ¢-93 107 598 (en diciembre 2023 ¢2 447 351 989 y en setiembre 2023 ¢6 852 700 336) están compuesto por los rubros de impuestos sobre la renta más impuestos diferidos menos disminución de impuestos sobre la renta. Al 30 de setiembre 2024 el monto correspondiente impuesto sobre la renta ¢5 693 291 951 (en diciembre 2023 ¢5 688 687 173 y en setiembre 2023 ¢4 657 519 025) más el impuesto de renta diferido por ¢335 086 428 y disminución de impuesto sobre renta ¢6 121 485 977 (en diciembre 2023 ¢2 769 846 965 y ¢894 609 208 y en setiembre 2023 ¢2 654 252 674 y ¢475 213 179).

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

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

Impuesto diferido

		31 de dic-23	Debe	Haber	31 de set-24
Activos:					
Valuación de activos	¢	<u>7 619 556 583</u>	<u>8 623 446 075</u>	<u>3 364 412 745</u>	<u>12 878 589 913</u>
Pasivos:					
Revaluación de activos	¢	<u>18 552 681 546</u>	<u>3 391 546 888</u>	<u>4 464 726 145.80</u>	<u>19 625 860 804</u>

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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	30 de set-23
Activos:					
Valuación de activos	¢	<u>15 491 623 571</u>	<u>1 467 380 875</u>	<u>8 389 519 841</u>	<u>8 569 484 605</u>
Pasivos:					
Revaluación de activos	¢	<u>11 814 791 324</u>	<u>461 619 466</u>	<u>7 092 494 495.85</u>	<u>18 445 666 354</u>

c. Impuesto Valor Agregado

Para los periodos al 30 de setiembre 2024 y setiembre 2023 el impuesto al valor agregado del Banco y sus Sociedades es como sigue:

Impuesto Valor Agregado

		30/9/2024	30/9/2023
Enero	¢	166 901 741	154 561 340
Febrero		177 638 296	155 517 185
Marzo		216 323 930	231 859 689
Abril		249 961 614	218 843 954
Mayo		245 798 186	309 293 781
Junio		253 047 818	191 325 278
Julio		202 612 262	179 531 547
Agosto		179 968 499	190 697 503
Septiembre		184 921 216	188 085 311
Totales	¢	<u>1 877 173 562</u>	<u>1 819 715 588</u>

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 18. Otros Pasivos

Al 30 de setiembre 2024, diciembre 2023 y setiembre 2023 los otros pasivos se detallan como sigue:

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Otros Pasivos:				
Operaciones pendientes de imputación	¢	9 285 615 507	2 587 321 683	6 089 729 734
Total	¢	9 285 615 507	2 587 321 683	6 089 729 734

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 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 está conformado de la siguiente manera:

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Capital Social	¢	394 934 993 426	245 000 000 000	245 000 000 000
Aportes patrimoniales no capitalizados ⁽¹⁾		227 225 597 487	350 349 665 533	342 113 366 592
Ajustes al patrimonio ⁽²⁾		44 760 524 152	43 505 743 159	41 299 972 697
Reservas patrimoniales ⁽³⁾		3 558 458 620	3 530 045 089	3 530 045 089
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		266 632 061 305	250 359 137 368	250 359 137 368
Resultado del período		19 080 688 434	15 746 442 244	15 142 734 276
Patrimonio Fondo de Financiamiento		28 193 498 870	27 351 324 549	27 351 324 549
Total	¢	984 385 822 294	935 842 357 941	924 796 580 570

El rubro en el estado de cambios en el patrimonio correspondiente a resultados acumulados por ¢285 712 749 740 para setiembre 2024 (¢266 105 579 612 para diciembre 2023 y ¢265 501 871 644 para setiembre 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:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Aportes por capitalizar pendientes de autorizar		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
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		218 006 193 912	341 130 261 958	332 893 963 017
Total	¢	227 225 597 487	350 349 665 533	342 113 366 592

(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 setiembre 2024 (¢24 692 600 984 en diciembre 2023 y ¢24 810 816 321 en setiembre 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 30 de setiembre el efecto de la valoración de las inversiones de instrumentos con cambios en otros resultados correspondiente a ganancia no realizada, mantienen un saldo de ¢14 287 138 041 (¢13 115 726 433 en diciembre 2023 y ¢11 747 010 673 en setiembre 2023).

- Ajuste por valuación de participación en otras empresas

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

Al 30 de setiembre el efecto de la valoración de la participación en otras empresas, correspondiente a ganancia no realizada que ascienden a ¢5 780 785 127 (¢5 697 415 742 en diciembre 2023 y ¢4 742 145 703 en setiembre 2023).

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

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Reserva legal	¢	3 546 839 374	3 518 425 843	3 518 425 843
Reserva para pérdidas de capital		11 619 246	11 619 246	11 619 246
Total	¢	3 558 458 620	3 530 045 089	3 530 045 089

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 es el siguiente:

		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Activos				
Disponibilidades	¢	5 701 722 212	5 557 877 239	5 326 995 483
Inversiones en valores y depósitos		14 987 410 463	13 905 654 916	16 902 593 625
Cartera de crédito		5 518 143 260	5 449 019 852	5 473 257 754
Otras cuentas por cobrar		467 540 556	602 668 100	625 240 347
Bienes realizables		136 711 801	139 852 916	233 612 775
Bienes de uso		58 386 086	60 590 948	61 264 323
Otros activos		69 125 778	263 118 838	387 439 185
Total de activos		26 939 040 156	25 978 782 810	29 010 403 492

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Pasivos

Otras cuentas por pagar	-3 842 605 978	-3 639 563 333	-3 643 777 474
Otros pasivos	-503 376 297	-529 348 748	-596 554 763
Total de pasivos	-4 345 982 275	-4 168 912 081	-4 240 332 237
Activos netos	¢ -22 593 057 881	-21 809 870 729	-24 770 071 255

Nota 21. Otras cuentas de orden deudoras

El detalle de otras cuentas de orden al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 es el siguiente:

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Garantías recibidas en poder del Banco	¢ 42 814 854 549	38 652 590 230	40 073 130 954
Productos en suspenso	11 308 056 539	11 253 214 272	11 428 823 603
Créditos concedidos pendientes de utilizar	301 669 544 670	290 637 042 108	293 995 789 596
Cuentas castigadas	402 420 694 137	360 148 817 212	346 537 785 598
Gobierno de Costa Rica, aporte patronal por cobrar	3 409 742 850	3 409 947 914	3 408 644 996
Documentos de respaldo	3 068 648 008 179	3 111 620 856 299	3 026 143 012 088
Fondos especiales	46 752 188 735	44 506 521 876	45 195 174 610
Fodemipyme	73 041 287 011	64 834 380 886	67 239 531 538
Otras	304 729 765 265	345 278 776 900	343 122 959 073
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras	¢ 4 254 794 141 935	4 270 342 147 697	4 177 144 852 056
Cuentas de orden por cuenta de Terceros	¢ 5 975 519 508 975	5 863 075 094 483	5 680 335 181 689
Valores negociables en custodia			
Cuentas de orden por cuenta propia	¢ 73 359 374 851	87 680 857 794	96 199 174 759
Valores negociables en custodia			
Cuentas de orden por cuenta de terceros	¢ 4 406 038 839 465	4 240 416 585 646	4 278 523 395 634

a) Las cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 se detallan como sigue:

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Puesto de Bolsa ⁽¹⁾			
Administración de carteras individuales			
Cartera activa	¢ 286 507 003 694	393 634 292 452	435 229 742 279
Cartera de clientes	2 156 046 933	393 634 292 452	435 229 742 279
	¢ 288 663 050 627	787 268 584 905	870 459 484 558

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Operadora de Pensiones ⁽²⁾			
<u>Fondos de pensión administrados en colones</u>			
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢ 189 048 828 772	180 431 511 871	175 079 131 484
Activo del Fondo de Capitalización Laboral	164 820 167 373	152 791 782 073	148 212 205 747
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	4 893 941 599 942	4 285 697 530 107	4 037 392 124 604
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias Colones BA	36 530 378 043	51 957 616 856	38 891 863 144
Fondo de Jubilaciones y Pensiones de Vendedores de Lotería	45 787 122 882	41 940 056 008	41 024 840 578
Fondo de comisiones	3 211 970 921	3 007 548 769	2 893 321 497
	¢ 5 333 340 067 933	4 715 826 045 684	4 443 493 487 054
<u>Fondos de pensión administrados en US dólares</u>			
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢ 28 867 981 286	27 338 541 632	27 960 849 028
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias BO	7 216 941 418	7 145 999 379	7 409 571 168
	¢ 36 084 922 705	34 484 541 011	35 370 420 196
Títulos de unidades de desarrollo (Tudes)	¢ 2 548 646 482	2 547 736 174	2 546 852 869
	¢ 5 371 973 637 120	4 752 858 322 869	4 481 410 760 118
Popular Fondos ⁽³⁾			
Fondos de inversión en colones:			
Fondo de Liquidez mixto colones	¢ 161 683 352 839	49 338 265 108	51 639 268 114
Confianza BP colones	37 843 309 985	16 001 600 501	19 065 750 715
Crecimiento colones	18 511 738 593	0	0
Fondo Popular Mercado dinero colones	5 678 073 628	149 740 803 862	158 209 721 629
	223 716 475 045	215 080 669 471	228 914 740 458
Fondos de inversión en dólares (colonizados):			
Fondo Popular Mercado de dinero dólares	¢ 57 447 007 860	54 960 252 594	52 263 380 640
Fondo Liquidez Mixto dólares	14 431 519 997	33 453 108 208	26 098 258 960
Confianza BP dólares	3 698 611 611	6 171 209 020	5 839 473 951
Crecimiento dólares	5 593 687 061	0	0
Fondo Popular Inmobiliario FINPO	19 657 462 244	19 764 760 987	20 329 318 115
Fondo Popular Inmobiliario ZETA	36 125 180 292	35 458 242 437	36 044 605 466
	¢ 136 953 469 065	149 807 573 246	140 575 037 132
Fondos de Inversión	¢ 360 669 944 110	364 888 242 717	369 489 777 590
	¢ 6 021 306 631 857	5 905 015 150 491	5 721 360 022 267

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Existe una diferencia del Fondo de Jubilaciones y Pensiones de Vendedores de Lotería por ¢45 787 122 881 para setiembre 2024 (¢41 940 056 008 diciembre 2023 y ¢41 024 840 577 setiembre 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:

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
En colones:			
Montos recibidos de clientes	¢ 67 124 444	297 137 621 942	313 384 122 364
Montos invertidos	205 756 584 818	297 137 621 945	313 384 122 364
	205 823 709 261	594 275 243 887	626 768 244 728
En US dólares:			
Montos recibidos de clientes	2 088 922 489	96 496 670 509	121 845 619 915
Montos invertidos	80 750 418 876	96 496 670 509	121 845 619 915
	82 839 341 365	192 993 341 018	243 691 239 831
Total de portafolios	¢ 288 663 050 627	787 268 584 905	870 459 484 558

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.
- (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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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,

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 se detallan como sigue:

		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Puesto de Bolsa				
Total cuentas de orden por cuenta propia:				
Valores negociables en custodia por cuenta propia	¢	38 750 830 829	30 269 109 046	33 106 027 918
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)		0	1 596 091 830	1 047 389 000
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)		4 889 302 919	17 952 097 380	21 309 008 358
Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾		29 719 241 103	37 863 559 539	40 736 749 482
Total	¢	73 359 374 851	87 680 857 795	96 199 174 758

⁽¹⁾ Contratos a futuro pendientes de liquidar:

Setiembre 2024		Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
		Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros					
Hasta 30 días	¢	4 927 694 190	17 760 185 464	3 380 853 655	6 742 734 761
De 31 a 60 días		0	0	0	0
De 61 a 90 días		0	0	0	0
	¢	4 927 694 190	17 760 185 464	3 380 853 655	6 742 734 761

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Setiembre 2023		Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
		Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros					
Hasta 30 días	¢	4 712 123 024	32 196 460 111	9 819 703 358	27 118 659 568
De 31 a 60 días		0	0	0	0
De 61 a 90 días		0	0	0	0
	¢	4 712 123 024	32 196 460 111	9 819 703 358	27 118 659 568

c) Las cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 se detallan como sigue:

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Puesto del Bolsa			
Cuentas de orden por cuenta de terceros			
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	¢ 2 240 549 401	2 430 324 505	495 443 846
Valores negociables custodia	4 326 201 932 271	4 140 151 398 495	4 115 669 312 266
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	12 154 074 729	23 810 897 832	43 358 192 396
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	32 630 814 995	29 188 366 036	45 153 501 064
Contratos a futuro pendientes de liquidar ⁽¹⁾	32 811 468 070	44 835 598 778	73 846 946 062
Total	¢ 4 406 038 839 465	4 240 416 585 646	4 278 523 395 634

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 es el siguiente:

		Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
		Colones	US dólares	Colones	US dólares
Hasta 30 días	¢	11 879 908 789	17 839 332 315	0	0
De 31 a 60 días		0	0	0	0
De 61 a 90 días		0	0	0	0
	¢	11 879 908 789	17 839 332 315	0	0

		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

		Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
		Colones	US dólares	Colones	US dólares
Hasta 30 días	¢	22 262 396 242	17 473 874 074	1 000 479 167	0
De 31 a 60 días		0	0	0	0
De 61 a 90 días		0	0	0	0
	¢	22 262 396 242	17 473 874 074	1 000 479 167	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 30 de setiembre 2024, diciembre 2023

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

y setiembre 2023 el Puesto presenta llamadas a margen, las cuales se detallan en el siguiente cuadro resumen:

Para setiembre 2024 no presenta llamadas a margen.

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			¢ <u>149 510 367.18</u>

Setiembre 2023

Fecha	Operación	Vencimiento	Monto
28/09/2023	23090791020	23/10/2023	47 128.14
Dólares			\$ <u>47 128.14</u>

Nota 22. Cuentas contingentes

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

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Línea de crédito para tarjetas de crédito	¢ 196 705 717 465	156 035 144 444	158 506 564 273
Créditos pendientes de desembolsar	20 919 085 708	35 795 882 503	26 671 100 002
Garantías otorgadas	69 683 055	109 627 910	104 023 997
Otras Contingencias	8 696 909 960	8 711 067 728	8 711 174 512
Total	¢ <u>226 391 396 188</u>	<u>200 651 722 585</u>	<u>193 992 862 784</u>

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco

Pasivos Contingentes

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 el Banco Popular mantiene litigios judiciales donde figura como demandado, según se detalla a continuación:

Setiembre 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	3	3	0	₡0.00	0	\$0.00
Civil	5	3	2	₡44 323 686.97	0	\$0.00
Cobratorios	60	16	44	₡708 696 818.48	0	\$0.00
Contencioso	99	68	30	₡2 869 081 157.66	1	\$617 831.15
Laboral	114	109	4	₡10 744 083.90	1	\$1 500 000.00
Penal	4	4	0	₡0.00	0	\$0.00
Tránsito	2	2	0	₡0.00	0	\$0.00
Totales	287	205	80	₡3 632 845 747.01	2	\$2 117 831.15

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	17	14	3	₡28 194 000.00	0	\$0.00
Cobro Judicial	15	8	7	₡79 971 056.35	0	\$0.00
Contencioso	200	117	80	₡6 189 541 196.14	3	\$2 762 843.94
Familia	2	2	0	₡0.00	0	\$0.00
Laboral	98	94	4	₡385 000 000.00	0	\$0.00
Notarial	1	1	0	₡0.00	0	\$0.00
Penal	36	31	5	₡145 770 000.00	0	\$0.00
Totales	391	288	100	₡6 841 476 252.49	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

Setiembre 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	11	1	9	₡77 043 820.30	1	\$0.00
Contencioso	126	73	52	₡2 181 099 035.81	1	\$7 280 815.00
Laboral	124	112	11	₡81 592 017.90	1	\$0.00
Penal	7	4	3	₡120 400 000.00	0	\$0.00
Tránsito	8	8	0	₡0.00	0	\$0.00
Totales	281	202	76	₡2 465 634 874.01	3	\$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	22	21	1	₡13 000 000.00	0	\$0.00
Civil	17	14	3	₡56 884 008.00	0	\$0.00
Contencioso	217	134	80	₡4 988 640 586.14	3	\$0.00
Familia	1	1	0	₡0.00	0	\$2 762 843.94
Laboral	121	118	3	₡285 000 000.00	0	\$0.00
Penal	30	24	6	₡235 770 000.00	0	\$0.00
Tránsito	18	18	0	₡0.00	0	\$0.00
Totales	426	330	93	₡5 579 294 594.14	3	\$2 762 843.94

Activos Contingentes

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 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

Setiembre 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	2	1	1	¢4 660 885.54	0	\$0.00
Cobradorio	31	2	25	¢3 862 893 248.61	4	\$335 033.97
Contencioso	9	5	4	¢30 103 865.39	0	\$0.00
Laboral	2	0	2	¢11 000 000.00	0	\$0.00
Monitorio	1	1	0	¢0.00	0	\$0.00
Penal	55	40	12	¢268 746 051.48	3	\$441 375.00
Tránsito	23	23	0	¢0.00	0	\$0.00
Totales	123	72	44	¢4 177 404 051.02	7	\$776 408.97

Diciembre 2023

PROCESOS JUDICIALES BANCO ACTOR

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

Setiembre 2023

PROCESOS JUDICIALES BANCO ACTOR

Naturaleza del litigio	Cantidad	Cantidad de Inestimables	Cantidad Estimables ¢	Monto total de litigios estimables en colones	Cantidad Estimables \$	Monto total de litigios estimables en dólares
Civil	33	1	27	¢3 877 530 165.63	5	\$337 433.97
Contencioso	5	3	2	¢22 000 000.00	0	\$0.00
Monitorio	3	2	1	¢1 816 500.00	0	\$0.00
Penal	51	37	11	¢256 971 582.00	3	\$441 375.00
Tránsito	25	25	0	¢0.00	0	\$0.00
Procesos Civiles (cartera cobratoria)	106	19	82	¢4 473 468 805.39	5	\$24 981.75
Totales	223	87	123	¢8 631 787 053.02	13	\$803 790.72

Popular Seguros

Al 30 de setiembre 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 ¢10 838 605 setiembre 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:

	30/9/2024	30/9/2023	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2024	2023
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	4 240 143 691	4 592 983 064	1 467 314 003	1 433 552 206
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	20 524 760 212	30 298 582 485	5 761 530 661	9 677 122 491
Productos por inversiones al costo amortizado	4 614 488 617	16 919 786	1 310 488 958	10 870 188
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	11 202 986 699	11 581 487 540	4 099 389 580	3 794 565 937
Total	¢ 40 582 379 218	46 489 972 875	12 638 723 202	14 916 110 822

Nota 24. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	30/9/2024	30/9/2023	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2024	2023
Productos por créditos de personas físicas	178 504 207 232	167 158 116 453	62 270 293 770	56 689 487 836
Productos por créditos Banca de Desarrollo	1 691 858 558	2 013 296 444	545 846 663	635 257 745
Productos por créditos Empresariales	20 529 180 974	19 774 285 181	7 021 976 426	6 489 558 945
Productos por créditos Corporativo	5 396 638 738	4 179 953 359	1 761 041 935	1 637 888 456
Productos por créditos Sector Público	20 344 025 543	26 882 981 530	6 444 647 406	8 089 909 762
Productos por créditos Sector Financiero	8 028 170 653	9 312 141 433	2 446 243 567	3 187 756 054
Productos por cartera de créditos vencida y en cobro judicial	14 863 890 760	9 541 807 337	9 098 970 424	3 152 471 991
Total	¢ 249 357 972 458	238 862 581 736	89 589 020 191	79 882 330 790

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Nota 25. Otros Ingresos Financieros

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre			
	30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Comisiones por líneas de crédito	¢ 2 053 271 964	2 126 529 478	790 318 904	644 297 376
Ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	3 716 530 944	3 328 220 240	657 843 788	1 434 984 120
Ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	3 123 527 246	9 034 982 407	741 277 960	2 697 016 528
Otros ingresos financieros diversos	354 857 594	840 561 363	119 535 172	294 992 120
Total	¢ 9 248 187 748	15 330 293 488	2 308 975 824	5 071 290 145

El rubro en el estado de resultados correspondiente a otros ingresos financieros por ¢2 408 129 558 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:

	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre			
	30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Recuperación de créditos castigados	¢ 14 228 802 730	11 579 848 236	4 879 129 857	3 481 435 081
Recuperación de otras cuentas por cobrar castigados	122 853 924	30 717 153	11 821 455	11 368 578

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Disminución de estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	36 990 374 252	8 442 854 517	16 573 161 666	2 615 255 658
Disminución de estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar	1 632 706 336	1 140 917 821	296 849 744	171 089 827
Disminución de estimación por incobrabilidad para créditos contingentes	300 569 751	602 834 014	141 834 730	27 773 588
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	0	1 716 381 165	0	1 415 151 711
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	0	159 360 558	0	24 002 414
Disminución Estimación por Incobrables Inversión Valores	2 819 783 242	1 199 566 477	2 016 596 086	498 958 100
Total	¢ 56 095 090 234	24 872 479 939	23 919 393 538	8 245 034 956

Gastos por estimación de deterioro de activos

	30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Gastos por estimación específica para cartera de créditos	¢ 72 823 663 129	30 183 472 023	29 632 946 545	10 658 162 767
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	4 943 411 157	4 258 211 649	2 532 836 669	1 212 260 944
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	523 216 549	35 331 144	156 533 550	26 799 334
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	0	3 220 418 447	0	811 893 535
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	0	93 885 022	0	8 571 972
Gastos por estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	386 976 140	891 518 250	78 098 997	101 594 178
Gasto por estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado	19 723 744	12 979 730	3 461 786	3 986 798
Gastos por deterioro de propiedades de inversión	81 152 605	66 261 618	17 783 057	11 024 462
Gastos por deterioro de instrumentos financieros vencidos y restringidos	471 479 728	0	471 479 728	0

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Gastos por propiedades, mobiliario y equipo fuera de uso	92 554 376	316 011 392	55 513 819	78 317 638
Total	¢ 79 342 177 427	39 078 089 274	32 948 654 151	12 912 611 629

Nota 27. Ingresos por comisiones de servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

			Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
	30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Por certificación de cheques	¢ 2 818 460	3 538 723	1 496 885	1 160 758
Por administración de fideicomisos	129 636 625	127 506 457	42 952 717	42 425 604
Por tarjetas de crédito	9 851 098 868	10 415 637 719	3 160 535 734	3 600 652 411
Comisiones por administración de fondos de inversión	3 116 331 784	2 766 982 270	1 052 408 474	948 509 596
Comisiones por administración de fondos de pensión	16 834 403 927	14 378 889 270	5 824 303 443	5 048 863 672
Comisiones por colocación de seguros	7 088 502 290	5 585 093 988	2 596 877 809	1 673 392 223
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Mercado Local)	1 094 860 419	1 514 035 975	262 585 223	488 341 118
Otras comisiones	9 970 097 591	8 723 651 847	3 643 106 552	2 901 275 752
Total	¢ 48 087 749 964	43 515 336 250	16 584 266 837	14 704 621 133

Nota 28. Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

			Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
	30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Alquiler de bienes	¢ 14 072 540	2 059 813	9 378 100	691 533
Recuperación de gastos	3 291 466 813	2 162 844 401	1 455 962 286	693 958 681
Diferencia de cambio por otros pasivos	586 186 422	827 084 328	241 018 441	198 973 261
Diferencia de cambio por otros Activos	1 191 359 498	955 619 146	451 299 522	271 078 474
Otros ingresos por cuentas por cobrar	4 091 227	11 415 758	2 417 661	3 357 540
Disminución de provisiones por Litigios	268 174 620	5 095 386 625	4 567 320	1 581 842 433
Ingresos operativos varios	1 341 731 648	2 583 334 460	-222 499 004	1 055 093 676
Total	¢ 6 697 082 768	11 637 744 531	1 942 144 326	3 804 995 598

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 29. Gastos financieros

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre			
		30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Por obligaciones con el Público ⁽¹⁾	¢	103 727 775 010	114 712 797 827	32 422 373 532	39 928 561 453
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		773 064 263	739 651 655	259 954 638	233 629 160
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras ⁽²⁾		25 998 318 379	36 441 096 220	8 710 070 270	11 712 360 400
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		1 206 556 535	2 429 101 586	743 350 058	558 145 164
Por otras cuentas por pagar diversas		3 728 978 484	3 643 230	3 686 816 209	1 154 997
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3 890 041 910	2 930 365 096	728 536 494	1 431 384 239
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		103 161 389	152 096 154	80 112 286	1 866 338
Por otros gastos financieros		1 329 598	713 476	237 606	240 149
Total	¢	139 429 225 568	157 409 465 243	46 631 451 091	53 867 341 900

⁽¹⁾ **Gastos financieros por obligaciones con el Público**

		Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre			
		30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Cargos por captaciones a la vista	¢	11 756 561 251	8 716 102 925	3 786 463 737	2 853 019 088
Gastos por otras obligaciones a la vista		10 831 940	15 300 201	3 104 526	4 753 481
Cargos por captaciones a plazo		42 889 572 279	50 953 365 634	13 697 808 557	17 139 164 442
Gastos por obligaciones pacto recompra		429 106 575	1 467 446 923	35 156 766	469 537 679
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		48 641 702 966	53 560 582 145	14 899 839 947	19 462 086 763
Total	¢	103 727 775 010	114 712 797 827	32 422 373 532	39 928 561 453

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

	30/9/2024	30/9/2023	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2024	2023
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 3 941 576 288	3 580 763 701	1 492 796 433	1 121 377 660
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	21 746 991 641	32 687 947 751	7 077 314 378	10 534 697 331
Gastos por financiamientos de entidades no financieras del país	309 750 451	172 384 767	139 959 459	56 285 408
Total	¢ 25 998 318 379	36 441 096 220	8 710 070 270	11 712 360 400

Nota 30. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	30/9/2024	30/9/2023	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2024	2023
Gastos de personal ⁽¹⁾	¢ 91 471 512 638	89 306 232 883	31 258 043 058	29 698 450 802
Gastos por servicios externos	18 398 667 960	16 748 593 619	6 825 277 372	5 548 556 322
Gastos de movilidad y comunicaciones	1 600 604 123	1 571 991 154	549 564 979	502 423 289
Gastos de infraestructura	11 212 818 563	13 122 884 297	3 844 733 977	4 515 733 086
Gastos Generales ⁽²⁾	16 992 687 645	15 292 578 256	5 505 604 041	5 384 584 741
Total	¢ 139 676 290 929	136 042 280 210	47 983 223 427	45 649 748 239

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

	30/9/2024	30/9/2023	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2024	2023
Sueldos y bonificaciones	¢ 54 790 099 193	51 911 472 329	18 774 984 764	17 572 466 134
Aguinaldo	5 525 299 366	5 304 978 396	1 764 602 728	1 680 891 607
Vacaciones	2 856 138 591	3 218 070 974	929 595 357	846 095 467
Incentivos	4 268 574 669	4 859 715 484	1 376 347 275	1 560 401 269
Cargas sociales	15 524 659 664	14 794 437 814	5 375 395 814	5 038 432 659
Fondo de capitalización laboral	919 371 096	881 417 084	318 715 443	299 063 951
Otros gastos de personal	7 587 370 059	8 336 140 803	2 718 401 677	2 701 099 715
Total	¢ 91 471 512 638	89 306 232 883	31 258 043 058	29 698 450 802

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

(2) Los gastos generales se detallan como sigue:

	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre			
	30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Otros Seguros	¢ 512 714 387	466 879 130	182 235 538	172 388 371
Depreciación Edificios	420 773 490	511 615 393	138 076 852	160 452 543
Papelería	1 081 658 867	697 843 672	511 870 758	268 757 110
Gastos Legales	226 228 702	368 852 094	68 202 074	80 471 890
Suscripciones y Afiliaciones	338 995 376	360 475 108	172 436 779	55 026 476
Propaganda y Publicidad	2 571 099 186	1 273 867 058	495 991 968	631 260 096
Amortización de Software	10 138 829 302	9 737 423 729	3 386 133 608	3 144 681 324
Aportes Presupuesto SUGEF	925 128 046	716 773 016	294 916 096	376 596 981
Gastos Generales diversos	777 260 288	1 158 849 057	255 740 369	494 949 950
Total	¢ 16 992 687 645	15 292 578 256	5 505 604 041	5 384 584 741

El rubro del estado de flujos por ¢10 559 602 792 están compuesto por depreciación de edificios por ¢420 773 490 y de amortización de software por ¢10 138 829 302.

Nota 31. Gastos operativos

Los gastos operativos, se detallan como sigue:

	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre			
	30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Comisiones por Servicios	¢ 8 035 796 193	7 601 721 193	2 601 536 519	2 384 674 396
Gastos por Bienes mantenidos para la venta	14 903 484 347	13 554 613 874	5 836 390 249	4 871 056 301
Gastos por Provisiones ⁽¹⁾	4 217 189 143	4 102 366 160	1 319 016 607	1 346 609 701
Gasto Bonificaciones en comisiones	92 861 334	78 737 657	33 531 770	27 267 927
Gastos por cambios y Arbitraje	394 450 882	316 437 808	88 699 854	64 577 134
Otros Gastos Operativos ⁽²⁾	11 617 248 335	9 704 297 568	3 519 641 879	3 395 670 967
Total	¢ 39 261 030 234	35 358 174 259	13 398 816 878	12 089 856 426

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre			
		30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Provisiones para Obligaciones Patronales	¢	3 026 011 117	3 775 464 577	846 227 804	1 259 526 431
Otras Provisiones		1 191 178 026	326 901 583	472 788 802	87 083 270
Total	¢	4 217 189 143	4 102 366 160	1 319 016 607	1 346 609 701

(2) Otros gastos operativos se detallan como sigue:

		Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre			
		30/9/2024	30/9/2023	2024	2023
Valuación neta de otros pasivos	¢	271 852 939	268 313 579	96 486 216	104 754 861
Valuación neta de otros activos		543 738 269	440 850 922	139 018 485	141 508 130
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles		1 126 891	1 273 014	517 257	626 856
Patentes		1 656 851 498	1 466 234 070	642 905 356	495 548 295
Otros impuestos pagados en el país		1 262 907 148	1 185 143 460	383 236 159	393 945 621
Perdidas por fraudes, estafas y hurtos		27 933 759	3 492 085	23 461 884	291 405
Gastos operativos varios		7 852 837 832	6 338 990 438	2 234 016 524	2 258 995 800
Total	¢	11 617 248 335	9 704 297 568	3 519 641 879	3 395 670 967

Nota 32. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 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:

30/9/2024			
Activos financieros		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	221 589 732 059	221 589 732 059
Inversiones en valores y depósitos		959 182 494 773	958 788 911 521
Cartera de crédito		3 288 070 090 312	3 192 068 349 031
Total de activos	¢	4 468 842 317 144	4 372 446 992 611

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Pasivos financieros

Obligaciones con el público

Captaciones a la vista	¢	727 836 564 655	727 836 564 655
Otras obligaciones con el público a la vista		5 897 204 013	5 897 204 013
Captaciones a plazo		1 684 983 112 895	1 709 500 593 591
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores		1 979 791 262	1 979 791 262
Otras obligaciones con el público a plazo		18 326 785 267	18 326 785 267
Cargos por pagar por obligaciones con el público		29 378 609 641	29 378 609 641
Total de pasivos	¢	2 468 402 067 733	2 492 919 548 430

Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:

Obligaciones a plazo con el BCCR	¢	133 736 845 916	138 036 902 995
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR		3 807 058 057	3 807 058 057
Total de	¢	137 543 903 973	141 843 961 052

Obligaciones con entidades:

Obligaciones con entidades a la vista	¢	176 351 344 097	176 351 344 097
Obligaciones con entidades a plazo		467 679 343 310	462 242 763 865
Obligaciones con otras entidades no financieras		16 441 708 446	16 454 845 882
Cargos por pagar por obligaciones con entidades		5 309 421 643	5 309 421 643
Total	¢	665 781 817 497	660 358 375 488

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

30/9/2023

Activos financieros

	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 227 632 607 353	227 632 607 353
Inversiones en valores y depósitos	879 961 918 026	879 431 350 373
Cartera de crédito	2 794 181 138 866	2 737 450 669 951
Total de activos	¢ 3 901 775 664 245	3 844 514 627 677

Pasivos financieros

Obligaciones con el público

Captaciones a la vista	¢ 542 226 737 328	542 226 737 328
Otras obligaciones con el público a la vista	5 284 484 798	5 284 484 798
Captaciones a plazo	1 718 121 631 767	1 739 919 232 202
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores	19 855 867 818	19 855 867 818
Otras obligaciones con el público a plazo	18 472 063 328	18 472 063 328
Cargos por pagar por obligaciones con el público	34 855 264 505	34 855 264 505
Total de pasivos	¢ 2 338 816 049 544	2 360 613 649 979

Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:

Obligaciones a plazo con el BCCR	¢ 122 333 422 050	124 838 323 760
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR	2 487 248 992	2 487 248 992
Total de	¢ 124 820 671 042	127 325 572 752

Obligaciones con entidades:

Obligaciones con entidades a la vista	¢ 121 930 741 558	121 930 741 558
Obligaciones con entidades a plazo	466 232 087 928	465 588 388 334

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Obligaciones con otras entidades no financieras	8 672 172 237	8 718 892 726
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	5 341 114 578	5 341 114 578
Total	€ 602 176 116 300	601 579 137 196

Estimación del valor razonable

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

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

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

b. Inversiones en instrumentos financieros

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

c. Cartera de crédito

El valor razonable de los préstamos se calcula con base en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pago contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados de los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 33. Administración de riesgos

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

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

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

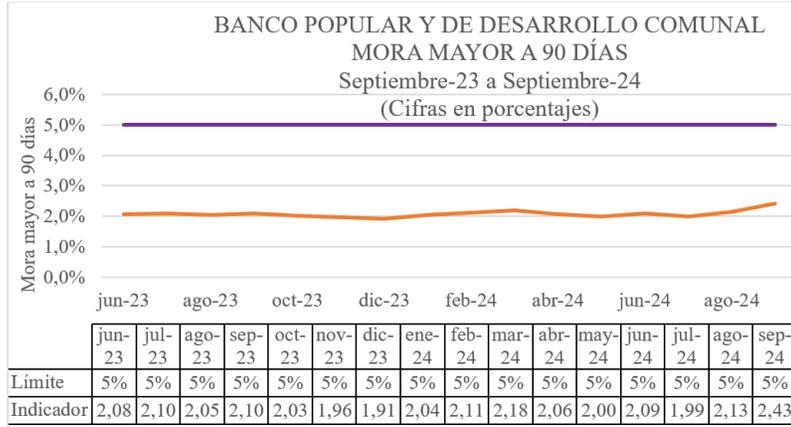
1. Riesgo de crédito

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

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

Lo anterior asociado a límites de control monitoreados en forma permanente, de conformidad con el apetito de riesgo del conglomerado. Al respecto se destaca el manejo de la morosidad, medida por el indicador de mora mayor a 90 días, cuyo indicador se ubicó en 2.43% al 30 de setiembre del 2024, ubicándose por debajo de los parámetros permitidos, según se muestra en el siguiente gráfico:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



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

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Agricultura	¢	41 939 280 124	45 242 903 647	45 421 584 998
Ganadería		36 279 875 270	37 282 827 271	37 645 876 740
Pesca		1 156 813 962	1 279 175 386	1 278 362 854
Industria		60 727 752 503	49 502 992 864	49 619 739 136
Vivienda		730 917 312 329	675 218 755 726	673 909 506 552
Construcción		60 062 751 272	32 880 458 609	25 912 835 308
Turismo		33 420 081 581	19 281 922 934	19 050 254 506
Electricidad		49 100 241 711	50 949 082 624	50 508 122 099
Comercio y servicios		258 651 011 135	243 992 349 971	238 874 798 484
Consumo		1 642 638 924 604	1 287 562 632 782	1 262 118 274 186
Transporte		19 669 714 529	19 799 076 107	18 467 285 768
Depósitos y almacenamientos		7 427 736 646	6 857 161 085	1 045 372 759
Sector público		387 058 319 740	394 355 020 256	402 439 122 786
Sector bancario		165 753	42 273	895 061
Otras entidades		48 122 934 356	62 291 756 748	57 972 184 156
Otros		8 356 672		0
Total	¢	3 377 181 272 186	2 926 496 158 284	2 884 264 215 392

La cartera de crédito por tipo de garantía al 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023 se detalla como sigue:

		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Fideicomisos	¢	309 636 352 461	258 961 044 056	249 847 499 718
Fiduciaria		23 867 886 940	30 278 288 847	25 354 811 390

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Hipotecaria	1 192 931 992 211	1 096 187 424 083	1 099 980 587 982
Prendaria	86 430 191 310	40 685 802 427	34 844 016 247
Mixta	96 994 994 253	97 289 973 095	96 642 096 373
Otra	1 667 319 855 011	1 403 093 625 776	1 377 595 203 683
Total	¢ 3 377 181 272 186	2 926 496 158 285	2 884 264 215 392

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 60.62% al 30 de setiembre 2024 (81.13% diciembre 2023 y 79.80% setiembre 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 30 de setiembre 2024 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢3 377 181 272 186 (¢2 926 496 158 285 en diciembre 2023 y ¢2 884 264 215 392 en setiembre 2023) y el número de préstamos es 407 290 (326 117 en diciembre 2023 y 304 731 en setiembre 2023).

Al 30 de setiembre 2024 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢32 339 902 432 (¢34 445 806 244 en diciembre 2023 y ¢36 939 235 621 en setiembre 2023) y corresponde a 1 345 préstamos (1 420 en diciembre 2023 y 1 467 en setiembre 2023), que equivale a 0.96% (1.18% en diciembre 2023 y 1.28% en setiembre 2023) del total de préstamos en proceso judicial.

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

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

Al 30 de setiembre de 2024

Capital	¢	394 934 993 426
Reservas		3 558 458 620
Total	¢	398 493 452 045
5% capital y reservas	¢	19 924 672 602

Rango

Monto

Número de clientes

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

De ¢1 hasta ¢19 924 672 602	¢	3 111 893 406 631	407 284
De ¢19 924 672 603 hasta ¢39 849 345 205		130 546 080 142	4
De ¢39 849 345 206 hasta ¢59 774 017 807		0	0
De ¢59 774 017 808 en adelante		134 741 785 414	2
Total cartera	¢	3 377 181 272 186	407 290

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
De ¢12 426 502 255 hasta ¢24 853 004 509		76 468 416 485
De ¢24 853 004 510 hasta ¢37 279 506 763		69 842 660 278
De ¢37 279 506 764 en adelante		175 094 958 935
Total cartera	¢	2 926 496 158 285
		326 117

Al 30 de setiembre 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	¢	2 547 774 085 717
De ¢12 426 502 255 hasta ¢24 853 004 509		88 771 803 235
De ¢24 853 004 510 hasta ¢37 279 506 763		70 844 339 544
De ¢37 279 506 764 en adelante		176 873 986 896
Total cartera	¢	2 884 264 215 392
		304 731

2. Riesgo de mercado

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

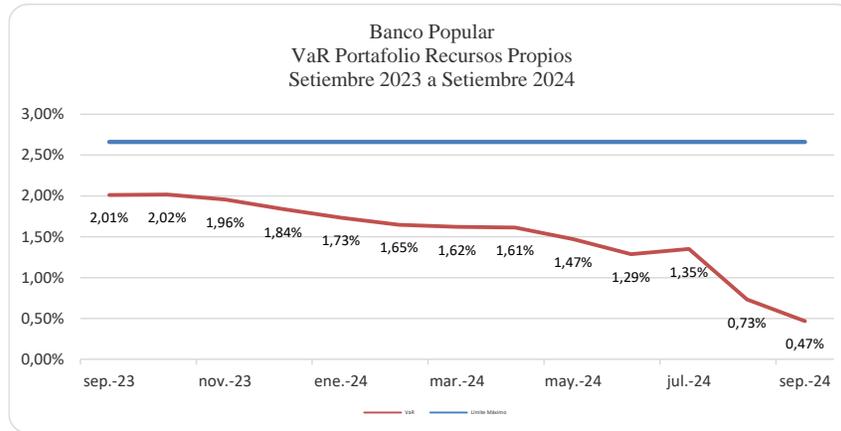
El riesgo de precio asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VAR), en su variante conocida como Var histórico. En general esta es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un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

- 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 0,47% al cierre de mes de setiembre. El siguiente gráfico muestra el resultado anual de este indicador del año 2024:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



2.1.2. Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

Setiembre 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 51% 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 18% en fondos de inversión calificados AA, en emisiones de bancos de primer orden un 0,25%, emisiones de bancos y entidades privadas 1,0%, emisiones de mercados internacionales 4,07% y un 26,06% 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 del mes de diciembre, el 58% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público y banca estatal, no sujeto al requisito de calificación local. El restante está conformado por un 17% en fondos de inversión calificados AA, en emisiones de bancos de primer orden un 0,0%, emisiones de bancos y entidades privadas 0,0%, emisiones de mercados internacionales 5% y un 20% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

Setiembre 2023

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlada por medio de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera. Al término del mes de setiembre, el 64% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público y banca estatal, no sujeto al requisito de calificación local. El restante está conformado por un 17% en fondos de inversión calificados AA, en emisiones de bancos de primer orden un 0,0%, emisiones de bancos y entidades privadas 0,0%, emisiones de mercados

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

internacionales 7% y un 12% en recompras- operaciones de liquidez, que carecen de calificación.

2.1.3. Backtesting de la cartera total de inversiones

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

Para el cierre del mes de setiembre 2024 el indicador del VaR % es del 0,47%.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
BACK TESTING
CARTERA DE INVERSIONES
Setiembre 23 - Setiembre 24
(cifras en porcentajes)

	sep-24	ago-24	jul-24	jun-24	may-24	abr-24	mar-24	feb-24	ene-24	dic-23	nov-23	oct-23	sep-23
ESTIMACION													
Cartera total	595 853	605 643	568 648	606 562	614 504	604 631	632 748	649 680	636 701	604 073	593 066	596 141	636 624
VAR absoluto 95%	-2793	-4443	-7679	-7813	-9043	-9758	-10260	-10699	-11032	-11117	-11607	-12035	-12807
VAR relativo 95%	0,469%	0,734%	1,350%	1,288%	1,472%	1,614%	1,621%	1,647%	1,733%	1,840%	1,957%	2,019%	2,012%
RESULTADO													
Ganancias	304,95	28,22				1 882,81	610,46	433,56	2 378,06	3558,00			
Pérdidas			-609,09	-143,13	-286,28						-185,60	-1179,81	-1309,80
VAR real %	0,05%	-0,02%	-0,03%	-0,02%	-0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,21%

VERDADERO VERDADERO

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 setiembre 2023 el indicador del VaR % es del 2,01%.

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

	sep-23	ago-23	jul-23	jun-23	may-23	abr-23	mar-23	feb-23	ene-23	dic-22	nov-22	oct-22	sep-22
ESTIMACION													
Cartera total	636 624	673 984	664 575	692 407	695 191	709 663	672 857	633 346	619 704	610 969	637 113	640 698	663 765
VAR absoluto 95%	-12807	-13497	-12919	-13246	-12476	-12517	-11787	-11181	-11322	-11546	-11580	-11620	-11759
VAR relativo 95%	2,012%	2,003%	1,944%	1,913%	1,795%	1,764%	1,752%	1,765%	1,827%	1,890%	1,818%	1,814%	1,772%
RESULTADO													
Ganancias		4278,40	1413,14	1245,82	5388,69	11460,51	8023,27		4582,07		3138		
Pérdidas	-1309,80							-1668,40		-61		-4563	-11563
VAR real %	-0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,26%	0,00%	-0,01%	0,00%	0,00%	-1,74%

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 estar 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 octubre, noviembre y diciembre del año 2024. Se utiliza un trimestre en virtud de que esta es la periodicidad definida para este tipo de ejercicios.

Exposición de resultados

Setiembre 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 pérdida adicional de ¢13,00 millones, lo cual equivale a un 0,002% 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	-7 813
VAR porcentual al 95%	-1,23%
VAR extremo	993
VAR extremo porcentual	0,16%

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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%

Setiembre 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 ¢524,00 millones, lo cual equivale a un 0,08% del valor de mercado de la cartera valorada.

STRESS TESTING	
CARTERA DE INVERSIONES	
(cifras en millones de colones)	
	sep-23
Cartera valorada	636 624
VAR absoluto	-12 807
VAR porcentual al 95%	-2,01%
VAR extremo	524
VAR extremo porcentual	0,08%

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 ya que la revisión de las tasas en los contratos está definida mensualmente, 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.

A nivel internacional, la mayoría de los bancos centrales de economías avanzadas y emergentes ha dado mensajes de prudencia y, en sus últimas reuniones de política monetaria, han mantenido el nivel de sus tasas de interés de referencia, a la espera de información que les brinde la confianza necesaria para iniciar o continuar con las reducciones en esas tasas. En general, la política monetaria continúa restrictiva, en un escenario de alta incertidumbre, por los efectos que las condiciones climáticas adversas y los conflictos geopolíticos pudieran tener sobre la senda decreciente de la inflación.

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 su sesión del 19 de septiembre de 2024, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR) decidió unánimemente reducir la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 50 puntos básicos (p.b.), situándola en 4,25% anual a partir del 20 de septiembre de 2024. Desde marzo de 2023 hasta la fecha de esta decisión, la TPM ha experimentado una disminución acumulada de 425 puntos básicos, mientras que la Tasa Básica Pasiva y la Tasa de Referencia Interbancaria muestran ligeras tendencias a la baja.

El Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) se mantiene en una variación 4,2% y una tasa media anual de 4,3%. Esto representa una desaceleración de una décima en comparación con junio de 2024 y de 2,1 puntos porcentuales (p.p.) respecto al mismo mes de 2023, cuando el IMAE registró la segunda mayor tasa de crecimiento de ese año.

En septiembre de 2024 la variación acumulada del Índice de Precios al Consumidor (IPC) volvió a cifras negativas al registrar una disminución de 0,12%, luego de crecimientos cercanos a cero desde mayo 2024 hasta agosto 2024. Asimismo, la variación tanto la variación interanual como mensual del IPC registraron valores negativos de 0,14% y 0,33% respectivamente.

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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Dado el contexto antes citado, de cambio de tendencia a la baja en las tasas de interés, se debe recordar que la estructura de balance del Banco mantiene una brecha sensible tasa a un año plazo positiva en sus carteras referenciadas, por lo que ajustes al alza favorecen pero reducciones impactan el margen, ya que los activos reprecian 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 reprecia 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 repreciación 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 III 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, setiembre 2024 (expresado en miles):

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	1 018 614 066	366 968 018	87 929 398	115 796 528	39 220 952	118 183 626	290 515 545
Cartera de crédito		3 349 132 358	3 256 138 415	48 244 727	33 682 062	6 894 888	4 172 265	0
	¢	4 367 746 425	3 623 106 433	136 174 126	149 478 590	46 115 840	122 355 890	290 515 545
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢	1 591 886 270	108 223 862	209 897 992	306 540 204	253 353 769	281 897 041	431 973 401
Obligaciones con entidades Financiera		653 789 366	62 744 164	100 797 266	202 596 385	155 292 314	36 235 211	96 124 027
	¢	2 245 675 636	170 968 026	310 695 258	509 136 588	408 646 084	318 132 252	528 097 428
Brecha de activos y pasivos	¢	2 122 070 789	3 452 138 408	-174 521 132	-359 657 998	-362 530 244	-195 776 362	-237 581 883

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, setiembre 2023 (expresado en miles):

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	984 751 849	211 376 739	11 061 701	53 578 945	87 129 716		527 943 795
Cartera de crédito		2 850 207 023	2 774 350 510	51 475 595	21 239 920	1 933 183	16 888	1 190 927
	¢	3 834 958 872	2 985 727 249	62 537 295	74 818 865	89 062 899	93 677 841	529 134 722
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢	1 689 847 342	113 187 738	239 672 245	303 345 649	326 266 318	105 561 139	601 814 252
Obligaciones con entidades Financiera		621 309 016	61 072 966	117 653 472	83 227 743	156 163 423	147 218 837	55 801 501
	¢	2 311 156 358	174 260 704	357 325 717	386 573 392	482 429 741	252 779 976	657 615 754
Brecha de activos y pasivos	¢	1 523 802 514	2 811 466 545	-294 788 421	-311 754 527	-393 366 842	-159 102 135	-128 481 032

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

Límites de la PME			
Descripción	PNME	PEstrME	PEME
Dato	-0,01%	7,47%	7,48%
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:

		30/9/2024	31/12/2023	30/9/2023
Activos				
Disponibilidades	US\$	15 753 252	17 519 270	17 047 976
Cuenta de encaje en el BCCR		20 175 135	28 644 522	33 776 613
Inversiones		337 192 740	308 258 598	313 817 900
Cartera de crédito		284 504 995	260 185 619	251 221 743

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Cuentas por cobrar		2 081 289	2 119 507	3 209 144
Otros activos		2 164 157	4 562 177	3 332 690
Total de activos	US\$	661 871 568	621 289 694	622 406 065
Pasivos				
Obligaciones con el público		557 338 019	502 329 653	493 811 439
Obligaciones a plazo		81 945 448	92 536 916	99 044 768
Cuentas por pagar diversas		14 187 095	14 440 679	18 425 081
Otros pasivos		192 371	250 022	1 035 652
Total de pasivos	US\$	653 662 933	609 557 270	612 316 940
Posición neta activa	US\$	8 208 635	11 732 424	10 089 124

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

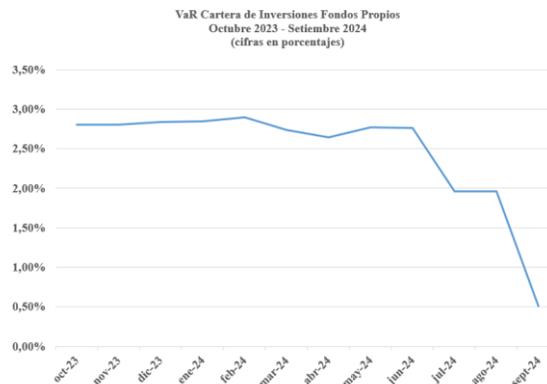
Popular Pensiones

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ejemplo, al mes de Setiembre de 2024, el 81,06% de la cartera se encontraba invertido en títulos valores emitidos por Gobierno y Banco Central de Costa Rica, no sujeto al requisito de calificación local.

Con respecto a la porción restante de la cartera, un 7.16% se encuentra invertido en valores de corto plazo emitidos por Banco Nacional, con una calificación SCR 1(CR), 6,20% en títulos valores de largo plazo emitidos por BAC San José S.A., con calificación AAA (cri) y 3,72% en inversiones de corto plazo emitidos por Grupo Mutual, con una calificación F1+(cr). Finalmente, el restante 1,85% se encontraba invertido a corto plazo en el Mercado Interbancario de Liquidez (MIL).

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:

	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sept-24
ESTIMACIÓN												
Cartera total	29 090	29 088	28 112	28 264	28 041	30 446	31 676	32 446	32 511	33 120	34 633	35 056
VAR absoluto 95%	(815)	(816)	(798)	(805)	(812)	(834)	(837)	(899)	(899)	(649)	(678)	(179)
VAR relativo 95%	-2,80%	-2,80%	-2,84%	-2,85%	-2,90%	-2,74%	-2,64%	-2,77%	-2,77%	-1,96%	-1,96%	-0,51%
RESULTADO												
Ganancias			17	137	26		56					12
Pérdidas	(31)	(23)				(43)		(44)	(12)	(48)	(26)	
VAR real %	-0,11%	-0,08%	0,06%	0,48%	0,09%	-0,14%	0,18%	-0,14%	-0,04%	-0,14%	-0,07%	0,03%

Popular Seguros

Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

Riesgo de Precio

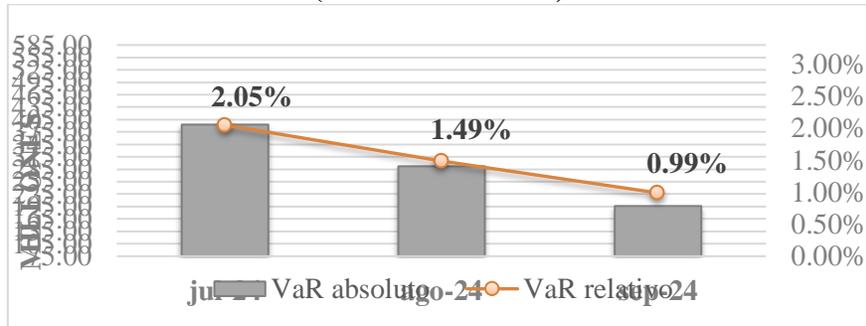
El Riesgo de Mercado se gestiona a través del Riesgo de Precio, el cual es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio del mercado de un instrumento financiero.

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 III trimestre de 2024:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

**P.S.: Valor en Riesgo (VaR)
De julio a setiembre 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 julio a setiembre 2024.

	jul-24	ago-24	sep-24
VaR absoluto	392 803 926,82	292 642 484,43	196 507 413,66
VaR relativo	2,05%	1,49%	0,99%
Monto cartera	19 145 579 195,11	19 661 328 588,34	19 756 847 622,35

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 III 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.

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

Emisor	Total	Porcentaje por Emisor
BCCR	2 829 117 139	13,80%
GOBIERNO	11 952 980 542	58,32%
BCR	0	0,00%
MUCAP	1 398 931 845	6,83%
ICE	364 818 613	1,78%

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

BPDC	553 465 000	2,70%
BAC SJ	1 306 432 564	6,37%
BNCR	868 142 620	4,24%
BN SAFI	7 927 832	0,04%
BP SAFI	545 723 981	2,66%
INS SAFI	836 717	0,00%
BANCO DAVIVIENDA	666 396 622	3,25%
TOTAL COLONES	20 494 773 476	100%

Fuente: Reporte Evaluación de Políticas de Inversiones, setiembre del 2024,
Área Administrativa Financiera de Popular Seguros.

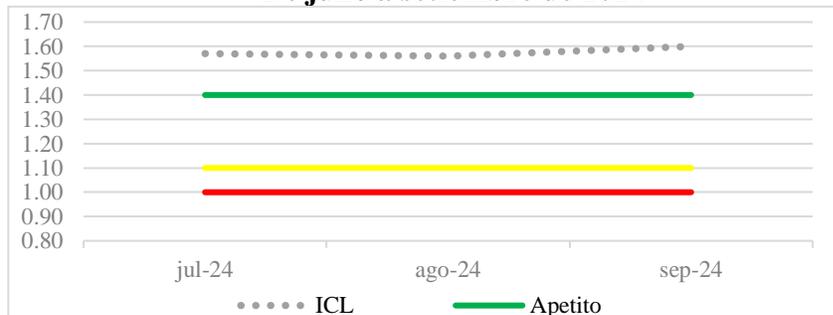
Riesgo de Liquidez

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 III trimestre de 2024, ubicándose en el apetito de riesgo, por lo que 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 julio a setiembre de 2024



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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

	jul-24	ago-24	sep-24
ICL	1,57	1,56	1,60
Apetito	1,40	1,40	1,40
Tolerancia	1,10	1,10	1,10
Capacidad	1,00	1,00	1,00

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

	sep-24	ago-24	jul-24	jun-24	may-24	abr-24	mar-24	feb-24	ene-24	dic-23	nov-23	oct-23	sep-23
ESTIMACION													
Cartera Total	19 756 847 622	19 661 328 588	19 145 579 195	18 659 314 974	18 143 250 643	17 626 917 271	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
VaR absoluto 95%	-196 507 414	-292 642 484	-392 803 927	-563 328 473	-468 655 298	-510 459 489	-477 265 869	-472 344 143	-463 177 653	-442 029 757	-441 796 572	-436 975 881	-405 048 623
VaR relativo 95%	-0,99%	-1,49%	-2,05%	-3,02%	-2,58%	-2,90%	-2,85%	-2,82%	-2,84%	-2,79%	-2,78%	-2,80%	-2,64%
RESULTADO													
Ganancias	41 912 429	0,00	0,00	0,00	7 537 551	57 144 000	8 124 251	42 617 200	78 653 122	51 612 099	0,00	0,00	0,00
Pérdidas	0,00	-2 416 381	-18 024 499	-6 835 842	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 558 922	-12 805 501	-4 065 995
VaR real %	0,00%	-0,01%	-0,09%	-0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,07%	-0,08%	-0,03%
VaR real vs VaR estimado	N/A	1,48%	1,96%	2,98%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,71%	2,72%	2,61%

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

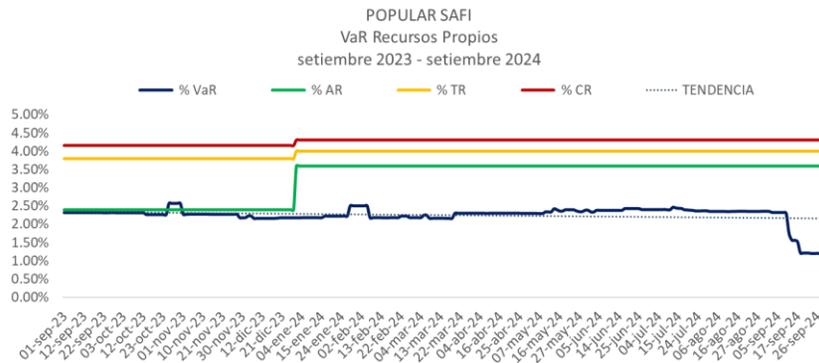
CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

de inversiones bajo condiciones normales del mercado, en un determinado horizonte de tiempo y con un nivel de confianza dado.

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

Durante el tercer trimestre del año (julio-agosto-setiembre), el indicador se mantuvo con valores inferiores al apetito (3.60%), generando un promedio simple del 2.14%, (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 de Riesgo, 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 del Proceso de Riesgo, el cual indica la gestión a realizar en situaciones de incumplimientos a los límites establecidos e informar 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 - POPULAR SAFI.

Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30 de setiembre del 2024 - Suficiencia Patrimonial - Riesgo Crédito).

													Riesgo crediticio:	117,340,480.84	
Liquidación	Emisor	Instrumento	Cod Calificadora	Moneda	Operación	Vencimiento	Tasa	Facial	Costo	ISIN	Calificación	Ponderador	Precio	Valor de Mercado	Riesgo Crediticio
24/10/2019	G	tp	B	CRC	N	26/02/2025	9.52	50,000,000.00	52,831,500.00	CRG0000B5615	Ge	0.50%	102.18%	51,092,000.00	255,460.00
08/02/2023	G	tp	B	CRC	N	22/06/2033	9.35	1,000,000,000.00	975,330,000.00	CRG0000B25J8	Ge	0.50%	120.10%	1,201,010,000.00	6,005,050.00
15/02/2023	G	tp	B	CRC	N	22/08/2035	9.35	300,000,000.00	290,649,000.00	CRG0000B21J7	Ge	0.50%	120.95%	362,856,000.00	1,814,280.00
02/03/2023	G	tp	B	CRC	N	30/09/2026	9.66	500,000,000.00	503,815,000.00	CRG0000B48H4	Ge	0.50%	108.25%	541,250,000.00	2,706,250.00
12/04/2023	BCCR	bem	B	CRC	N	23/10/2024	4.68	500,000,000.00	472,540,289.00	CRBCCR0B5160	BCCR	0.00%	100.01%	500,040,000.00	-
04/05/2023	G	tp	B	CRC	N	25/02/2026	8.33	70,000,000.00	71,962,100.00	CRG0000B22J5	Ge	0.50%	104.39%	73,073,700.00	365,368.50
04/05/2023	G	tp	B	CRC	N	25/02/2026	8.33	230,000,000.00	236,446,900.00	CRG0000B22J5	Ge	0.50%	104.39%	240,099,300.00	1,200,496.50
04/05/2023	G	tp	B	CRC	N	25/02/2026	8.33	270,000,000.00	277,568,100.00	CRG0000B22J5	Ge	0.50%	104.39%	281,855,700.00	1,409,278.50
14/06/2023	G	tp	B	CRC	N	30/09/2026	9.66	4,000,000.00	4,312,120.00	CRG0000B48H4	Ge	0.50%	108.25%	4,330,000.00	21,650.00
14/06/2023	G	tp	B	CRC	N	30/09/2026	9.66	105,000,000.00	113,193,150.00	CRG0000B48H4	Ge	0.50%	108.25%	113,662,500.00	568,312.50
14/06/2023	G	tp	B	CRC	N	25/02/2026	8.33	400,000,000.00	414,612,000.00	CRG0000B22J5	Ge	0.50%	104.39%	417,564,000.00	2,087,820.00
21/06/2023	BCCR	bem	B	CRC	N	23/04/2025	9.35	1,000,000,000.00	1,049,530,000.00	CRBCCR0B5228	BCCR	0.00%	102.80%	1,027,970,000.00	-
26/07/2023	G	tpS	B	USD	N	20/11/2024	5.75	36,000.00	36,166.68	CRG0000B89H8	GS	9.00%	100.31%	18,881,484.06	1,699,333.57
20/03/2024	BCCR	bem	B	CRC	N	22/10/2025	9.35	1,200,000,000.00	1,271,446,800.00	CRBCCR0B5210	BCCR	0.00%	104.63%	1,255,512,000.00	-
16/05/2024	G	tpS	B	USD	N	26/05/2027	5.98	288,000.00	290,197.44	CRG0000B91G6	GS	9.00%	100.95%	152,015,626.45	13,681,406.38
16/05/2024	G	tpS	B	USD	N	26/05/2027	5.98	250,000.00	251,907.50	CRG0000B91G6	GS	9.00%	100.95%	131,958,009.08	11,876,220.82
24/05/2024	G	tp	B	CRC	N	23/08/2028	8.16	210,000,000.00	227,793,300.00	CRG0000B96G1	Ge	0.50%	108.49%	227,829,000.00	1,139,145.00
27/05/2024	G	tp	B	CRC	N	26/09/2029	10.6	350,000,000.00	422,250,500.00	CRG0000B28H6	Ge	0.50%	119.20%	417,200,000.00	2,086,000.00
28/05/2024	G	tp	B	CRC	N	19/06/2030	10.4	385,000,000.00	467,007,375.44	CRG0000B28I4	Ge	0.50%	119.45%	459,874,800.00	2,299,374.00
28/05/2024	G	tp	B	CRC	N	19/06/2030	10.4	100,000,000.00	121,300,617.00	CRG0000B28I4	Ge	0.50%	119.45%	119,448,000.00	597,240.00
08/07/2024	G	tp	B	CRC	N	26/09/2029	10.6	15,000,000.00	17,941,950.00	CRG0000B28H6	Ge	0.50%	119.20%	17,880,000.00	89,400.00
11/07/2024	BCCR	bem	B	CRC	N	22/10/2025	9.35	1,000,000,000.00	1,054,339,000.00	CRBCCR0B5210	BCCR	0.00%	104.63%	1,046,260,000.00	-
07/02/2024	BCCR	bem	B	CRC	N	05/02/2025	4.89	1,750,000,000.00	1,748,816,513.89	CRBCCR0C5847	BCCR	0.00%	100.03%	1,750,472,500.00	-
28/05/2021	BPDC	bvp10	AAA	CRC	N	28/05/2026	8.13	500,000,000.00	500,046,194.35	CRBPDC0V7859	AAg	7.50%	101.00%	504,975,000.00	37,873,125.00
21/07/2021	G	tp	B	CRC	N	28/01/2026	7.82	300,000,000.00	327,489,000.00	CRG0000B91I2	Ge	0.50%	103.78%	311,343,000.00	1,556,715.00
30/08/2021	G	tp	B	CRC	N	28/01/2026	7.82	800,000,000.00	892,184,000.00	CRG0000B91I2	Ge	0.50%	103.78%	830,248,000.00	4,151,240.00
09/09/2021	G	tpS	B	USD	N	20/11/2024	5.75	500,000.00	537,065.00	CRG0000B89H8	GS	9.00%	100.31%	262,242,834.15	23,601,855.07
19/12/2019	G	tp	B	CRC	N	26/02/2025	9.52	50,000,000.00	54,441,500.00	CRG0000B5615	Ge	0.50%	102.18%	51,092,000.00	255,460.00

Fuente: elaboración propia - POPULAR SAFI.

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

Backtesting de la cartera total de inversiones

La realización de análisis backtesting, se efectúa al menos una vez al año, según lo establecido a nivel del Plan Anual de Trabajo, 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 resolutorio de la agenda respectiva según sea el caso.”

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Durante el tercer 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 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, esta gestión se coordina con la Dirección de Riesgo para el análisis que permita agregar valor a las estrategias de la Administración.

En este tercer trimestre del año dada la gestión de la cartera y en procura de mitigar los efectos adversos de las variables macroeconómicas, 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 efectos 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 del RESOFO, se tiene un seguimiento con las partes interesadas internas (gerencia general -gerencia financiera-Dirección Corporativa de Riesgo) que permita crear los escenarios y tomar las decisiones en tiempo y forma para beneficio de inversionistas, cumplimiento así mismo con el regulador.

Detalle de la cuenta de valoración de inversiones para los recursos propios de setiembre 2023 a setiembre 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 331-02-1-11, 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 setiembre 2023 a setiembre 2024.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Cuenta	331-02-1-11
Descripción	Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro

Fecha	Saldo
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
abr-24	525,402,556.07
may-24	403,811,160.90
jun-24	403,535,062.59
jul-24	398,993,144.81
ago-24	384,609,615.91
sep-24	392,823,684.69

Fuente: elaboración propia - 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 Inversorista / Riesgo Intragruppo
 - Saldo entre compañías relacionados (sociedades y banco)

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Riesgo Contagio

- 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 llevará 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.

En cuanto al Riesgo Legal se cuenta con el apoyo del Departamento Legal del CFBPDC en cuanto al seguimiento de litigios referentes a la Sociedad, y del Departamento Legal Interno de POPULAR SAFI en el seguimiento y trámite 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 competen 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

de los riesgos ASG, los cuales sin duda que serán fundamental incorporarlos dentro de las gestiones y estrategias que vendrá a futuro, dado que son un factor determinante para la decisión de inversión. Existencia de Política de Riesgo Reputacional del Banco en las sociedades según la naturaleza del giro de negocio, así como la definición y gestión de los Riesgos Estratégicos.

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

- Manual de Políticas de Administración Integral 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 Conglomerada.
- Perfil de Riesgo ASG

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 setiembre del 2024, el 73.64% de la cartera total estaba invertida en títulos de Hacienda y Banco Central, y un 2.05% en el resto del sector público nacional el cual se encuentra invertido un 1.12% en títulos valores del Instituto Nacional de Electricidad con calificación AA+(cri) local y B+ Internacional, y un 0.93% en títulos valores del Banco de Costa Rica con calificación de SCR AA+ largo plazo.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Adicionalmente se encuentra invertido un 7.05% 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 2.37% en Popular Sociedad Administradora de Inversiones con una calificación mínima de SCR A3 (Fondo FINPO), SCR AA3 (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 BBB+3, un 2.42% en títulos del Bac San José con una calificación mínima de AAA(cri), un 0.66% en títulos del MUCAP con una calificación mínima de SCR AA largo plazo, un 1.74% en títulos del Gobierno de Republica Dominicana con una calificación mínima de BB-, un 1.71% en títulos del Gobierno de Brasil con una calificación mínima de BB-, un 1.91% en Letras del Tesoro del Gobierno de Estados Unidos con una calificación mínima de AA+, un 3.37% en títulos del Gobierno de Panamá con una calificación mínima de BBB-, un 1.32% en títulos del Corporativo ECOPETROL - Colombia con una calificación mínima de BB+, y un 1.62% en títulos del Gobierno de Colombia con una calificación mínima de BB+.

Finalmente, no se presentan inversiones en instrumentos de liquidez (recompras), además estas operaciones carecen de calificación.”

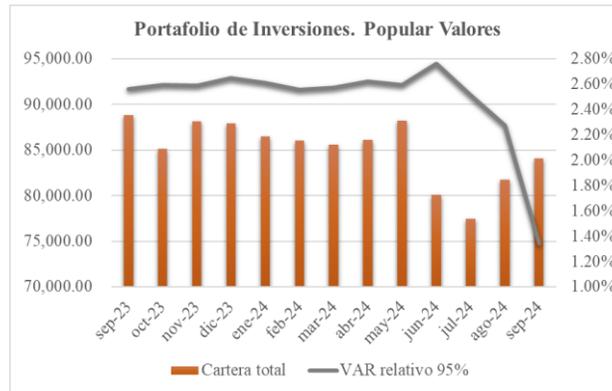
Riesgo Mercado de la cartera total de inversiones

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

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

Al cierre del mes de setiembre de 2024 la cartera de instrumentos de recursos propios presenta un VeR de 1.34 p.p.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS



Backtesting de la cartera total de inversiones

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

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

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

POPULAR VALORES S.A.
BACK TESTING
CARTERA DE INVERSIONES
Setiembre 2024 - Setiembre 2023
(cifras en millones de colones y porcentajes)

	sep-24	ago-24	jul-24	jun-24	may-24	abr-24	mar-24	feb-24	ene-24	dic-23	nov-23	oct-23	sep-23
ESTIMACION													
Cartera total	84,040.05	81,764.59	77,433.29	80,111.47	88,173.93	86,123.83	85,582.10	86,002.60	86,440.50	87,907.00	88,166.26	85,125.25	88,812.08
VAR absoluto 95%	1,125.47	1,858.70	1,943.40	2,213.36	2,284.04	2,255.57	2,198.69	2,197.73	2,255.26	2,326.07	2,281.04	2,205.25	2,273.91
VAR relativo 95%	1.34%	2.27%	2.51%	2.76%	2.59%	2.62%	2.57%	2.56%	2.61%	2.65%	2.59%	2.59%	2.56%
RESULTADO													
Ganancias	106.73		1,985.72			119.75	244.63			1,538.24	425.06		
Pérdidas		43.75		84.86	56.86			118.56	1,593.76			689.41	857.82
VAR real %	0.00%	-0.05%	0.00%	-0.11%	-0.06%	0.00%	0.00%	-0.14%	-1.84%	0.00%	0.00%	-0.81%	-0.97%

VERDADERO VERDADERO

3. Riesgo de liquidez

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.
- Tasas de renovación.

Los indicadores de riesgo de liquidez para el mes de setiembre de 2024 quedaron de la siguiente manera:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Cuadro N°002

Indicadores de Riesgo de Liquidez

ÁREA RESPONSABLE	INDICADOR	VALOR	INTERNO			Nivel de Riesgo
			APETITO	TOLERANCIA	CAPACIDAD MÁXIMA	
Dirección Financiera Corporativa	ICL colones	241,68%	ICL ≥ 110%	100% < ICL < 110%	ICL ≤ 100%	1
Dirección Financiera Corporativa	ICL dólares	305,49%	ICL ≥ 120%	100% < ICL < 120%	ICL ≤ 100%	1
Dirección Financiera Corporativa	Flujo de efectivo diario moneda nacional	1,13	CFDMN ≥ 1,03 v	1,01 v < CFDMN < 1,03 v	CFDMN ≤ 1,01 v	1
Dirección Financiera Corporativa	Flujo de efectivo diario moneda extranjera	3,92	CFDME ≥ 1,04 v	1,01 v < CFDME < 1,04 v	CFDME ≤ 1,01 v	1
Gerencia General Corporativa	Coficiente Financiación Estable Neta (NSFR)	101,14%	≥ 105%	100% ≤ NSFR < 105%	NSFR < 100%	2
SUBSIDIARIAS	% Endeudamiento_POPULAR SAFI	8,00%	≤ 22%	22% < EPS < 24%	24% ≤ EPS < 25%	1
SUBSIDIARIAS	Endeudamiento_POPULAR VALORES	0,69	Pt Endto < 3 v Pt	3 v ≤ Pt Endto < 3,5 v Pt	3,5 v Pt ≤ Endto < 4 v Pt	1
SUBSIDIARIAS	Saldo Abierto ajustado por riesgo (SAAR)_PVALORES	3,41	SAAR < 19	19 ≤ SAAR < 22	22 ≤ SAAR < 25	1
SUBSIDIARIAS	_PSEGUROS	1,60	≥ 1,4 v	1,10 ≤ LPS < 1,4 v	LPS < 1,10 v	1

Fuente: Perfil de Riesgo, Interna.

El indicador del Riesgo de Liquidez se ubican dentro del apetito aprobado por parte de la Junta Directiva Nacional.

Respecto al indicador el NSFR el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en el artículo 14 del acta de la sesión 1776-2022, celebrada el 19 de diciembre del 2022 remitió a consulta a las entidades supervisadas, cámaras y gremios y a los grupos y conglomerados financieros, propuesta de regulación sobre el Indicador de Financiamiento Neto Estable, la cual se incorporará al Acuerdo Sugef 17-13.

El IFNE entrará en vigencia a partir del primero de setiembre de 2024, con la siguiente gradualidad para la aplicación del nivel mínimo de cumplimiento.

Fecha	Nivel IFNE
Al 30 de setiembre de 2024	70%
Al 31 de marzo de 2025	75%
Al 30 de setiembre de 2025	80%
Al 31 de marzo de 2026	85%
Al 30 de setiembre de 2026	90%
Al 31 de marzo de 2027	95%
Al 30 de setiembre de 2027	100%

De acuerdo con la minuta AEF-MIN-001-2024, en conjunto con la Dirección Financiera se acordó iniciar con los procesos de implementación del aplicativo del IFNE cálculo mensual y con el oficio DIRFC-124-2024 se procedió dar orden de inicio para la implementación de la solución tecnológica dentro del sistema InfoFLUJOS, con el fin de elaborar: un módulo que permita generar una proyección del indicador del ICL según Acuerdo SUGEF 17-13 y la automatización y análisis del Indicador de Financiamiento Neto Estable (IFNE) según lo establece el Acuerdo SUGEF 17-13.

De acuerdo con lo anterior para el mes de octubre de 2024 se tiene que enviar el primer resultado del XML del IFNE a SUGEF, archivo que lo envía la División de Tesorería Corporativa.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Finalmente, los demás indicadores se encuentran dentro del apetito aprobado por parte de la Junta Directiva Nacional.

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

Setiembre 2024

	Días								Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Partidas vencidas + 30 días	
Activos									
Disponibilidades	€ 196 871 072	4 755 349	0	0	0	0	0	0	€ 201 626 421
Cuenta encaje, BCCR	19 963 311	0	0	0	0	0	0	0	19 963 311
Inversiones	0	364 482 950	21 622 855	67 602 184	113 481 892	41 480 648	350 985 105	0	959 655 618
Cartera de crédito	0	56 782 119	16 020 051	15 990 828	48 471 963	98 516 447	2 939 899 617	224 685 571	3 400 366 596
	€ 216 834 383	426 020 418	37 642 906	83 593 012	161 953 855	139 997 095	3 290 884 722	224 685 571	€ 4 581 611 946
Pasivos									
Obligaciones con el público	€ 733 733 769	121 513 632	115 548 160	121 277 725	341 470 685	336 457 758	663 804 032	0	€ 2 433 805 761
	0	0	0	0	133 736 846	0	0	0	€ 133 736 846
Cargos por pagar	16 176	15 258 430	1 834 265	946 289	6 794 565	3 780 737	9 864 628	0	38 495 089
Obligaciones con entidades financieras	179 330 509	57 634 251	81 859 244	17 180 089	62 237 569	152 872 899	111 583 302	0	662 697 864
	€ 913 080 454	194 406 313	199 241 669	139 404 103	544 239 665	493 111 394	785 251 962	0	€ 3 268 735 560
Brecha de activos y pasivos	€ -696 246 071	231 614 105	-161 598 764	-55 811 091	-382 285 810	-353 114 298	2 505 632 761	224 685 571	€ 1 312 876 385

Diciembre 2023

	Días								Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Partidas vencidas + 30 días	
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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Setiembre 2023

	Días								Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Partidas vencidas + 30 días	
Activos									
Disponibilidades	219 210 748	1 916 653	0	0	0	0	0	0	221 127 401
Cuenta encaje, BCCR	6 505 206	0	0	0	0	0	0	0	6 505 206
Inversiones	0	206 145 903	8 119 829	4 100 131	54 712 797	83 765 010	523 121 934	0	879 965 587
Cartera de crédito	0	52 560 217	13 291 239	13 359 493	40 582 862	82 758 601	2 544 668 768	163 665 844	2 910 887 025
	225 715 955	260 622 772	21 411 069	17 459 625	95 295 659	166 523 611	3 067 790 702	163 665 844	4 018 485 219
Pasivos									
Obligaciones con el público	547 511 222	129 476 201	145 770 087	116 879 162	347 651 588	395 792 882	619 428 340	0	2 302 509 482
	0	0	0	0	0	0	122 333 422	0	122 333 422
Cargos por pagar	17 048	17 917 348	2 328 107	1 551 385	3 681 805	5 294 073	11 893 861	0	42 683 628
Obligaciones con entidades financieras	123 035 787	54 817 383	56 200 565	59 763 598	80 773 451	148 571 355	74 175 664	0	597 337 804
	670 564 058	202 210 933	204 298 758	178 194 145	432 106 844	549 658 310	827 831 287	0	3 064 864 336
Brecha de activos y pasivos	-444 848 103	58 411 840	-182 887 690	-160 734 521	-336 811 185	-383 134 699	2 239 959 414	163 665 844	953 620 883

4. Riesgo Operativo

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

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

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

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

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

Se cuenta con metodología de riesgos sociales y ambientales para la colocación de crédito (SARAS), la misma se encuentra en implementación en oficinas comerciales y banca corporativa, 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

instrumento del Análisis de Impacto al Negocio (BIA) por parte de las distintas dependencias y oficinas comerciales para priorización y mejora de sus procesos.

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

5. Perfil de Riesgo del Conglomerado

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



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

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Indicadores de riesgo de mercado

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

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

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

- Indicadores de riesgo de liquidez

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

- Indicadores de riesgo operativo

El conglomerado cuenta con una metodología que 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

ÁREA RESPONSABLE	VARIABLES	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24
	Perfil de Tipo de Riesgo Estratégico	1,80	1,80	2,00	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,60
Gerencia General Corporativa	Grado de Madurez del Gobierno Corporativo	Medio								
División Planificación Estratégica	Cumplimiento de Objetivos estratégicos	98,06%	98,06%	88,30%	88,30%	88,30%	88,30%	88,05%	88,05%	98,64%
Gerencia General Corporativa, División Planificación Estratégica	Perfil de Riesgos estratégicos mapeados	2,80	2,80	2,80	2,24	2,24	2,24	2,24	2,24	2,14
Dependencias	Planes de mitigación de riesgos asociados a la estrategia vencidos y desfasados	0,00%	0,00%	3,70%	3,70%	3,70%	3,70%	0,00%	0,00%	0,00%
División Oficina Corporativa de Administración de Proyectos, Proyecto Transformación Digital, Dirección de TI	Perfil de Riesgo de Proyectos	1,73	1,75	1,76	1,82	1,83	1,83	1,83	1,73	1,82
	Perfil de Tipo de Riesgo Reputacional CFBPDC	1,09	1,09	1,09	1,18	1,18	1,18	1,81	1,81	1,81
División Canales Electrónicos	Nivel de satisfacción de los Clientes en los Canales Electrónicos BP	0,55	0,55	0,55	0,57	0,57	0,57	0,56	0,56	0,56
División Canales Alternos	Nivel de satisfacción de los Clientes en los Canales Presenciales BP	0,90	0,90	0,90	0,88	0,88	0,88	0,89	0,89	0,89
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	0,67	0,67	0,67	0,60	0,60	0,60
Dirección de TI	Caída de Sistemas Tecnológicos Crítico BP	0,10	0,10	0,10	0,50	0,50	0,50	0,20	0,20	0,20
Unidad Comunicación Corporativa	Índice de Noticias Negativas en medios de comunicación BP	0,19	0,19	0,19	0,39	0,39	0,39	0,28	0,28	0,28
Unidad Comunicación Corporativa	Comentarios en Redes Sociales BP	14,00	14,00	14,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
Subgerencia general de negocios	Nivel de satisfacción de Clientes que realizaron cancelaciones anticipadas BP	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71
División Seguridad Bancaria	Eventos de Fraudes Electrónico BP	3 718,00	3 718,00	3 718,00	5 172,39	5 172,39	5 172,39	3 789,63	3 789,63	3 789,63
División Centro Nacional de Tarjetas	Eventos de fraude con tarjetas BP	550,00	550,00	550,00	287,36	287,36	287,36	366,88	366,88	366,88
División Seguridad Bancaria	Eventos de fraude interno BP	1 886,00	1 886,00	1 886,00	424,82	424,82	424,82	61 910,56	61 910,56	61 910,56
Unidad Responsabilidad Social Corporativa	Gestión de los riesgos ASG BP	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18
Dirección de Riesgo Operativo	Índice de Reputación MERCOSUR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	29,00	29,00	29,00
Dirección de Riesgo Operativo	Índice de Reputación Interno (IPSOS)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	64,67	64,67	64,67
Gerencia General Popular Pensiones	Perfil de Riesgo Reputacional Popular Pensiones	1,00	1,00	1,00	1,25	1,25	1,25	1,50	1,50	1,50
Gerencia General Popular Seguros	Perfil de Riesgo Reputacional Popular Seguros	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Gerencia General Popular Valores	Perfil de Riesgo Reputacional Popular Valores	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Gerencia General Popular SAFI	Perfil de Riesgo Reputacional Popular SAFI	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Perfil de Tipo de Riesgo Legal	1,00								
Dependencias, Gerencia General Corporativa	Incumplimiento Normativo	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	0,40%
División Experiencia al Cliente, Subgerencia General de Negocios	Denuncias de clientes	0,01%	0,05%	0,01%	0,01%	0,05%	0,05%	0,02%	0,02%	0,01%
	Perfil de Tipo de Riesgo de TI	1,33	1,33	1,83	1,83	1,83	1,83	1,83	1,83	1,67
Dirección de TI	Caída de sistemas mayores o igual a dos horas	10,00%	10,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	20,00%	20,00%	42,85%
Dependencias	Planes de mitigación de riesgos de TI vencidos y desfasados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Dirección de TI, dependencias	Perfil de Riesgo por Procesos de TI	1,53	1,53	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,46
Área Atención al Cliente Interno	Porcentaje de problemas cerrados en el periodo evaluado	100,00%	100,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	30,00%	30,00%	71,42%
Área Administración del Sourcing	Porcentaje de las infracciones derivadas por los proveedores de TI	8,99%	8,99%	7,32%	7,32%	7,32%	7,32%	6,45%	6,45%	5,48%
Área Administración de Relaciones	Cumplimiento de requerimientos de desarrollos de software del negocio	92,40%	86,70%	88,80%	88,40%	85,70%	85,70%	93,40%	90,80%	91,30%
	Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad	1,00	1,00	1,07	1,07	1,07	1,07	1,00	1,00	1,00
División Seguridad de Información, Dependencias	Perfil de criticidad de debilidades de seguridad de información y ciberseguridad	1,33	1,31	1,31	1,31	1,31	1,31	1,20	1,20	1,17
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%	98,76%	98,76%	98,76%	98,59%	98,59%	98,81%
Dependencias	Planes de mitigación de riesgos de seguridad de información y ciberseguridad vencidos y desfasados	0,00%	0,00%	11,00%	11,00%	11,00%	11,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Responsable de Seguridad de Información Popular Pensiones	Perfil de Tipo de Riesgo de Seguridad de Información y Ciberseguridad Popular Pensiones	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	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	1,00	1,00	1,00	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	1,00	1,00	1,00	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	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Perfil de Tipo de Riesgo LC/FT/FPADM CFBPDC	1,00	1,00	1,02	1,02	1,02	1,02	1,05	1,05	1,03
División Oficialía de Cumplimiento	Calificación promedio del nivel de riesgo de LC/FT/FPADM de los clientes BP	40,39%	40,39%	21,51%	21,51%	21,51%	21,51%	21,98%	21,98%	21,01%
División Oficialía de Cumplimiento	Alertas transaccionales que incumplieron su plazo de atención, BP	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes físicos cuyos ingresos provienen de actividades económicas altamente vulnerables, BP	2,81%	2,81%	2,96%	2,96%	2,96%	2,96%	2,99%	2,99%	3,09%
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes jurídicos cuyos ingresos provienen de actividades económicas altamente vulnerables, BP	25,29%	25,29%	27,46%	27,46%	27,46%	27,46%	26,49%	26,49%	25,60%
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes jurídicos con estructura compleja de propiedad, BP	0,63%	0,63%	0,63%	0,63%	0,63%	0,63%	0,60%	0,60%	0,62%
División Oficialía de Cumplimiento	Ingresos de recursos en efectivo, BP	5,85%	5,85%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	5,93%	5,93%	6,97%
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes relacionados con países vulnerables al Financiamiento al Terrorismo, BP	0,12%	0,12%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,06%	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%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
División Oficialía de Cumplimiento	Clientes relacionados con países que se encuentran fuera del Tratado de No Proliferación Nuclear, BP	0,19%	0,19%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,18%
Oficialía de Cumplimiento Popular Pensiones	Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular Pensiones	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	1,00	1,00	1,00	1,00
Oficialía de Cumplimiento Popular Seguros	Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular Seguros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	1,00	1,13	1,13	1,13
Oficialía de Cumplimiento Popular SAFI	Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular SAFI	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	1,00	1,00	1,00	1,00
Oficialía de Cumplimiento Popular Valores	Perfil de Riesgo LC/FT/FPADM Popular Valores	100,00%	100,00%	111,11%	111,11%	111,11%	1,11	1,11	1,11	1,00
	Ponderación	40,13%	40,13%	44,52%	43,89%	43,89%	43,89%	47,17%	47,17%	45,01%

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Al 30 de setiembre el Banco Popular cuenta con un saldo en el patrimonio de ¢28 193 498 870 (¢27 351 324 549 en diciembre 2023 y ¢27 351 324 549 en setiembre 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 30 de setiembre, diciembre 2023 y setiembre 2023:

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

Al 30 de setiembre 2024, 31 de diciembre 2023 y 30 de setiembre 2024
(En colones sin céntimos)

	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
ACTIVOS			
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 3 330 099 243	1 159 323 675	863 640 824
Inversiones valor razonable cambio en resultados	3 330 099 243	1 159 323 675	863 640 824
Cartera de Créditos	41 350 019 115	41 249 211 622	40 926 688 202
Créditos Vigentes	35 316 310 522	35 203 029 863	35 088 481 746
Créditos vencidos	5 831 158 904	5 452 262 762	5 255 706 792
Créditos en cobro judicial	516 935 114	647 782 480	639 702 709
Ingresos diferidos cartera crédito	-156 563 039	-152 963 657	-152 923 875
Ctas y productos por cobrar asociados a cartera crédito	260 092 056	310 471 273	322 484 928
(Estimación por deterioro cartera de crédito)	-417 526 622	-210 955 465	-225 918 321
(Estimación por deterioro cartera contingente)	-387 820	-415 634	-845 778
Bienes mantenidos para la venta	177 104 824	397 823 777	463 788 657
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	423 016 245	708 927 746	749 147 290
Estimación de bienes mantenidos para la venta	-245 911 421	-311 103 969	-285 358 633
Otros Activos	63 219 534	12 708 550	42 686 887

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Operaciones pendientes de imputación		63 202 987	12 708 550	42 686 887
Cuentas recíprocas Internas		16 547	0	0
TOTAL DE ACTIVOS	¢	44 920 442 716	42 819 067 624	42 296 804 570
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	¢	22 898 879	20 691 843	34 603 985
Obligaciones diversas con el público		22 898 879	20 691 843	34 603 985
Cuentas por pagar y provisiones		7 220 199	7 359 076	9 024 376
Cuentas y comisiones por pagar diversas		7 220 199	7 359 076	9 024 376
Otros pasivos		87 046 126	81 623 879	114 901 823
Operaciones pendientes de imputación		87 046 126	6 256 438	119 200 292
Cuentas recíprocas internas		0	75 367 441	-4 298 469
TOTAL DE PASIVOS	¢	117 165 205	109 674 798	158 530 183
<u>PATRIMONIO</u>				
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	¢	28 193 498 870	27 351 324 549	27 351 324 549
Aporte de utilidad neta del Banco		28 193 498 870	27 351 324 549	27 351 324 549
Resultado del período		1 251 710 363	2 454 258 257	1 883 139 818
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		15 358 068 278	12 903 810 020	12 903 810 020
TOTAL DEL PATRIMONIO		44 803 277 511	42 709 392 826	42 138 274 387
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	44 920 442 716	42 819 067 624	42 296 804 570
Cuentas contingentes deudoras		155 128 184	166 253 649	338 311 093
Cuentas contingentes acreedoras		-155 128 184	-166 253 649	-338 311 093
Cuentas de orden deudoras		1 065 409 491	992 480 717	969 900 376
Cuentas de orden acreedoras		-1 065 409 491	-992 480 717	-969 900 376

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Para el período terminado al 30 de setiembre 2024 y 30 de setiembre 2023

(En colones sin céntimos)

			Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
	30/09/2024	30/09/2023	2024	2023
Ingresos Financieros				
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 97 938 799	70 300 955	33 818 009	13 788 102
Por cartera de créditos	1 423 188 401	1 733 471 118	442 267 011	557 150 154
Productos por Cartera Vencida	84 397 903	92 813 121	70 803 881	29 546 424
Por otros ingresos financieros	25 049 363	24 835 707	10 379 344	7 800 271
Total de Ingresos Financieros	1 630 574 465	1 921 420 900	557 268 246	608 284 950
Gastos Financieros				
Interés s/Util. Venta Bienes Adjudicados	¢ 374 482	493 598	116 434	154 902
Total de Gastos Financieros	374 482	493 598	116 434	154 902
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	¢ 1 630 199 983	1 920 927 302	557 151 812	608 130 048
Gasto por estimación de deterioro de activos	257 163 548	71 553 350	52 064 897	12 611 658
Gasto por estimación de deterioro de activos	257 163 548	71 553 350	52 064 897	12 611 658
Ingresos por recuperación de activos y dism. de estim.	33 411 328	127 447 330	15 503 178	3 316 070
Recuperación de activos Líquidos	3 887 816	4 487 259	1 096 104	947 251
Disminución estimación cartera de crédito	29 523 513	122 960 071	14 407 074	2 368 819
RESULTADO FINANCIERO NETO	¢ 1 406 447 763	1 976 821 283	520 590 092	598 834 460
Gastos operativos diversos	¢ 412 024 253	238 958 575	265 088 404	85 774 243
Comisiones por servicios	28 379 891	17 066 498	10 689 154	5 296 053
Gastos de Administración de bienes adjudicados	275 656 020	98 760 951	227 924 186	33 673 829
Estimación de bienes mantenidos para la venta	107 955 445	123 130 710	26 474 920	46 804 152
Otros gastos operativos	32 897	417	144	208
Ingresos operativos diversos	257 286 853	145 277 111	200 073 402	48 628 440
Comisiones por servicios	51 496 826	61 662 684	20 336 308	23 700 144
Disminución por estimación Bienes mantenidos para la venta	173 147 993	53 377 294	156 198 117	18 121 398
Recuperación de gastos por venta de Bienes mantenidos para la venta	15 355 092	6 110 267	13 011 586	2 436 971

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Recuperación saldo al descubierto por Bienes mantenidos para la venta	300 000	0	300 000	0
Otros ingresos operativos	16 986 943	24 126 866	10 227 391	4 369 927
RESULTADO BRUTO OPERATIVO	¢ 1 251 710 363	1 883 139 818	455 575 091	561 688 657
UTILIDAD DEL PERIODO	¢ 1 251 710 363	1 883 139 818	455 575 091	561 688 657

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

	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Comercio y servicios	¢ 30 306 965 337	27 847 454 546	30 472 516 317
Otros	11 357 439 204	13 455 620 559	10 511 374 931
	¢ 41 664 404 541	41 303 075 105	40 983 891 248

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

	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Hipotecaria	¢ 37 105 128 196	37 181 708 289	35 982 059 918
Otros	4 559 276 345	4 121 366 816	5 001 831 330
	¢ 41 664 404 541	41 303 075 105	40 983 891 248

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

	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Al día	¢ 35 316 310 522	35 203 029 863	35 088 481 746
Mora 1 a 30 días	4 835 932 975	3 493 116 669	3 236 586 842
Mora 31 a 60 días	700 098 066	1 499 281 246	1 448 963 727
Mora 61 a 90 días	294 885 854	403 216 103	481 725 643
Mora 91 a 180 días	517 177 124	90 507 348	96 338 680
Mora más 180 días	0	613 923 875	631 794 610
	¢ 41 664 404 541	41 303 075 105	40 983 891 248

Todas las transacciones se han realizado en colones

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Nota 35. Contratos

Al 30 de setiembre 2024 los contratos más significativos son:

CONTRATOS		
Rangos	Cantidad de Contratos	Monto
De ¢550 000 000 a ¢1 173 999 999	13	¢ 10 306 506 301
De ¢1 174 000 000 a ¢1 760 999 999	2	2 663 585 950
Mayores a ¢1 761 000 000	2	12 725 996 254
Otros	76	Cuantía Inestimable
TOTAL	93	¢ 25 696 088 506

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 setiembre 2023 los contratos más significativos son:

CONTRATOS		
Rangos	Cantidad de Contratos	Monto
De ¢550 000 000 a ¢1 173 999 999	12	¢ 8 848 007 649
De ¢1 174 000 000 a ¢1 760 999 999	5	6 961 375 311
Mayores a ¢1 761 000 000	1	6 887 497 118
Otros	77	Cuantía Inestimable
TOTAL	95	¢ 22 696 880 079

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30-09-2024 por la suma de ₡ 48 689 892 160 de acuerdo con el siguiente detalle:

Monto adicional estimación corriente	₡ 4 687 338 590
Monto adicional por estimación productos + de 180 días cuentas por cobrar Covid	1 672 919 405
Monto estimaciones contracíclicas	<u>42 329 634 165</u>
Total	₡ <u>48 689 892 160</u>

- 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 30 de setiembre 2024 por este concepto corresponde a la suma de ¢50 000 000 000.

- Durante el año 2024 el Banco Popular ha realizado la colocación de emisiones estandarizadas por la suma de 20 mil millones de colones según la siguiente distribución:

Serie	ISIN	MONTO DE LA SERIE	Tipo de valor	Moneda	Monto Colocado	Monto disponible	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo	Tasa facial
BP23-9	CRBPDC0B8133	10 000 000 000,00	Bonos	Colones	10 000 000 000,00	0,00	06/09/2024	06/09/2027	1080 días	6,70%
BP23-10	CRBPDC0B8141	5 000 000 000,00	Bonos	Colones	5 000 000 000,00	0,00	13/09/2024	13/09/2027	1080 días	6,70%
BP23-11	CRBPDC0B8158	5 000 000 000,00	Bonos	Colones	5 000 000 000,00	0,00	13/09/2024	13/09/2029	1800 días	7,16%

- 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 en el mes de marzo 2024 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. En el mes de junio 2024 se realiza el pago al Ministerio de Hacienda utilizando el saldo a favor que mantiene el Banco, según oficio DCT-201-2024.
- 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

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

- En el mes de junio 2024 se realiza la capitalización de aportes patronales por la suma de ¢149.934.993.425,59 lo cual hace que disminuya la cuenta 322-01-1-02-03 en ese monto y aumente la cuenta 311-01-1-00-01 por la misma cantidad, según oficio emitido por el Conassif CNS-1872/08 del 28-06-2024.
- El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif), mediante acuerdo adoptado en el artículo 4 del acta de la sesión 1871-2024, celebrada el 21 de junio de 2024, dispuso declarar la inviabilidad de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS SERVIDORES PÚBLICOS RESPONSABILIDAD LIMITADA (CS AHORRO Y CRÉDITO), cédula jurídica 3-004-45111 (en adelante, Coopeservidores R.L.) y dar por finalizado el proceso de intervención de la Cooperativa. Asimismo, el Conassif ordenó el inicio de un proceso de resolución, instruyendo a la Administración de la Resolución de Coopeservidores R.L. implementarlo conforme se indica a continuación:

El proceso de resolución instruido por el Conassif se basa en la aplicación combinada de los incisos b), c) y e) del artículo 37 de la Ley de Creación del Fondo de Garantía de Depósitos N°9816. En ese sentido, se establece la división de los activos de la entidad en dos bloques: El primer bloque (banco bueno) estará constituido por un conjunto de activos que se transmitirían hacia una entidad financiera solvente, para que ésta asuma pasivos de Coopeservidores R.L., hasta por el valor total de los activos trasladados. A cambio de esa exclusión de activos, la entidad solvente debe asumir en primer lugar todos los depósitos y préstamos garantizados, y, en segundo lugar, la parte no garantizada de los pasivos de la entidad y otras acreencias, considerando un recorte con respecto a su valor facial, que se definiría en función del valor de los activos. El proceso de traslado para completar el banco bueno se espera no supere el plazo de cuatro meses.

En línea con lo indicado, el Conassif, en el artículo 4 de su sesión 1880-2024 celebrada el 31 de julio de 2024, acordó aprobar la oferta presentada por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, mediante la cual se viabiliza la ejecución del proceso de resolución Coopeservidores R.L. en relación con el bloque de activos y pasivos denominado banco bueno. La transacción aprobada por la Autoridad de Resolución (Conassif) consiste en que el Banco Popular y de Desarrollo Comunal recibe de Coopeservidores R.L. un conjunto de activos seleccionados y valorados por ese Banco con los cuales pagaría, con base en las fechas de vencimiento pactadas originalmente, al 97% de los depositantes su acreencia total (hasta ¢6.0 millones), así como el pasivo completo de las entidades con las cuales la Cooperativa mantiene préstamos garantizados (colateralizados). Por otra parte, los acreedores con pasivos no garantizados recibirían un 50,68% de su acreencia no garantizada, en las fechas de

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

vencimiento negociadas originalmente. Cabe indicar que los depositantes que poseen más de ₡6.0 millones, se les cancelaría de forma total ese monto (dado que está garantizado) y sobre el exceso, el porcentaje antes indicado.

Al 30 de setiembre 2024 como resultado de ese proceso El Banco Popular ha recibido las siguientes sumas:

Activos recibidos	
Rubro	Monto
Cartera de crédito	296 589 344 746,77
Inversiones y Disponibilidades	137 111 837 336,22
Pagos anticipados Préstamos Entidades Financieras	1 847 485 179,61
Edificios y Terrenos	5 162 756 455,02
Descuento sobre cartera	-11 027 591 108,42
Total	429 683 832 609,20

Pasivos recibidos	
Rubro	Monto
Préstamos con entidades financieras	117 310 538 845,56
Recaudación sobre operaciones de crédito	2 556 924 496,99
Pagos anticipados de Tarjetas de crédito	93 204 415,20
Depósitos menores a 6 millones	11 466 007 065,11
Total	131 426 674 822,86

Diferencia entre activos y pasivos	298 257 157 786,34
------------------------------------	--------------------

- Se siguen generando evaluaciones de riesgos operativo por procesos a nivel Conglomerado, junto con análisis de riesgos de nuevos productos, servicios, canales, estructura, entre otros. Se realiza seguimiento de ejecución de planes de mitigación resultantes y se reportan desviaciones al órgano de dirección.
- El proceso de transformación digital es uno de los pilares del desarrollo futuro del Conglomerado, por lo que requiere un proceso de gobernanza robusto y ágil, que permita un desarrollo de los proyectos de forma conglomerada y en los plazos requeridos.
- Se aprobó la actualización de la metodología y el apetito al riesgo para la valoración de clientes empresariales cuyos saldos adeudados acumulados son inferiores a 100 millones de colones o su equivalente en dólares.
- El Banco 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.
- Mediante comunicado de hecho relevante Ref. consecutivo del sistema CHR-5424 del 14-08-2024 Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A comunica lo siguiente:

Asunto: Segregación de activos en cartera de valores Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto colones No diversificado y Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto dólares No diversificado.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

En virtud de la orden emanada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) para la intervención de Financiera Desyfin este martes 13 de agosto 2024, Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A., hace de su conocimiento que la cartera de los Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto colones No diversificado y fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto dólares No diversificados, poseen inversiones en valores de Financiera Des fin S.A.

Por tal motivo, según el análisis técnico integral realizado y en apego al Artículo 41. Segregación de Cartera de Valores, establecido en el Reglamento General de Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión, que dispone que, si un emisor se declara en suspensión de pagos, el Gestor del Fondo, previa autorización del Comité de Inversiones deberá segregar ese activo de la cartera y en atención a lo anterior, dicho comité de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, en sesión extraordinaria celebrada el día 14 de agosto del 2024 a las 16 horas con treinta minutos, acordó autorizar al gestor de portafolios financieros a proceder con la segregación de los activos específicos referentes a las inversiones en los títulos de Financiera Desyfin S.A., del resto de la cartera, junto con su correspondiente proporción del activo neto al día de hoy.

Así las cosas, según acuerdo CI-SAFI-511-ACD-110-2024-Art-1 del Comité de Inversión de Popular SAFI, en la sesión extraordinaria número 511-2024, se establece que el Gestor de Portafolio Financiero, deberá de aplicar lo dispuesto por la referida normativa que se transcribe a continuación:

“Artículo 41. Segregación de la cartera de valores

Cuando la cotización de valores que formen parte de la cartera del fondo abierto haya sido suspendida en forma indefinida, o cuando el emisor de valores de deuda se declare en suspensión de pagos, o para aquellos activos en los cuales no es posible obtener un precio de valoración, el gestor de portafolios previa aprobación del Comité de Inversión, debe segregar los activos específicos del resto de la cartera, junto con su correspondiente proporción del activo neto en el día en que se toma la decisión de la segregación.

Al momento de realizar la segregación del fondo de inversión según lo previsto en este artículo, la sociedad administradora debe identificar a los inversionistas que son propietarios de la cartera separada en la misma proporción de su inversión en el fondo de inversión. Adicionalmente, la sociedad administradora debe informar mediante un Comunicado de Hecho Relevante, sobre la segregación de la cartera de valores, las razones de su actuación y la forma en que serán administrados los activos separados.

Los registros contables del fondo de inversión deben reconocer la separación de los activos y activo neto correspondientes, de manera que la suscripción y reembolso de

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

las participaciones se continúe realizando con el nuevo valor de la participación que se obtiene de la cartera de activos que no ha sido segregada.

La gestión de los activos del fondo de inversión que no han sido segregados debe continuarse de conformidad con lo dispuesto en su prospecto.

Para el caso de los activos segregados, el gestor del portafolio debe administrarlos con el único fin de su liquidación o recuperación en el mejor interés de los inversionistas. El reembolso, parcial o total, de los activos segregados se debe realizar en forma proporcional para brindar a los inversionistas propietarios de la cartera segregada, un trato equitativo.”

Cabe señalar que este procedimiento contemplado por la normativa del Mercado de Valores procura garantizar la continuidad de la gestión de los fondos de inversión bajo una situación de normalidad y está diseñado con el fin de proteger los intereses de los inversionistas. De manera tal que no se vean afectados por los hechos o acontecimientos que impacten a un emisor.

Con respecto a la gestión de la proporción de la cartera segregada, se estará informando en detalle del procedimiento a seguir, con la transparencia que nos caracteriza.

Finalmente se aclara que el impacto de este ajuste se estará reflejando en la valoración de carteras al día 14 de agosto 2024.

Según todo lo indicado anteriormente el Banco Popular posee inversiones en este tipo de instrumentos lo que equivale que al realizar la segregación de los activos específicos referentes a las inversiones en los títulos de Financiera Desyfin S.A., del resto de la cartera, se genere las siguientes sumas con corte al 30-09-2024.

Moneda	Participaciones	Monto	Valor Participación	Rendimiento	Monto
Colones	1 783 525 966	3 353 516 803	1,8802736078	-369 629 209	2 983 887 594
Dólares	1 562 170	2 056 906	1,3166977420	-193 230	1 863 675

La pérdida generada al 30-09-2024 se registró contra resultados con el objetivo de reflejar el deterioro.

Hechos subsecuentes:

En oficio DIRCR-606-2024 remitido por la Dirección Riesgo Corporativa se indica lo siguiente del 10 de octubre:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

En virtud de la declaratoria oficial por parte de SUGEF de la inviabilidad de la Financiera Desyfin, se considera prudente reflejar en forma inmediata el incremento significativo de riesgo, dada la incertidumbre de la recuperación de los recursos invertidos en dicho emisor.

Al respecto, para estimar las potenciales pérdidas en este caso se considera razonable emplear la Tasa de Pérdida dada el incumplimiento (LGD por sus siglas en inglés), en donde a nivel internacional este indicador se ubica 53.10%, cifra consistente con lo observado a nivel nacional en casos de inviabilidad y se recomienda registrar en forma inmediata la estimación de pérdida referente a los valores de la Financiera Desyfin por el porcentaje citado.

Bajo estas condiciones el monto de registro de pérdida proyectado sería el siguiente:

Moneda	Participaciones	Monto	Valor Participación	Pérdida con 53,10%	Monto ya registrado	Pérdida proyectada a futuro
Colones	1 783 525 966	3 353 516 803	1,8802736078	1 780 717 422	369 629 209	1 411 088 213
Dólares	1 562 170	2 056 906	1,3166977420	1 092 217	193 230	898 987

SOCIEDADES:

Popular Seguros

Hechos Relevantes

Entre la fecha de cierre al 30 de setiembre de 2024 y la preparación de los estados financieros no se conocen 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 30 de setiembre 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Hechos Relevantes

Tercer trimestre de 2024

- **Hecho relevante 03 de julio de 2024**

COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE

Ref. consecutivo del sistema - CHR-5244

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: Otorgamiento de Poder de Representación a Gerente de Negocios de Popular SAFI

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A., comunica a partir de la fecha, el otorgamiento de Poder Generalísimo sin límite de suma, al Sr. Antony Hidalgo Pérez, cédula de identidad 1-0697-0765, confiriéndole las facultades que determina el artículo mil doscientos cincuenta y cuatro del código civil.

- **Hecho relevante 15 de julio de 2024**

COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE

Ref. consecutivo del sistema - CHR-5305

Asuntos que afectan el desempeño económico, financiero y de negocio de la Entidad 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:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Asunto: Cambio comisión de administración fondo de inversión

De conformidad con el acuerdo SUGEVAL 2-99 “Reglamento sobre el Suministro de Información Periódica, Hechos Relevantes y Otras Obligaciones de Información” y el acuerdo SGV-A-61 “Acuerdo sobre Hechos Relevantes”, Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión informa lo siguiente:

Por este medio Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A., informa que, a partir del martes 16 de julio 2024, se procederá a modificar la Comisión de Administración del fondo

de Inversión Confianza BP Colones No Diversificado, según se detalla:

**Fondo de Inversión Confianza BP Colones No diversificado
De 1% a 1.15%**

• **Hecho relevante 09 de agosto de 2024**

COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE

Ref. consecutivo del sistema - CHR-5400

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: Modificación Comité de Inversiones Popular SAFI

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A comunica la incorporación del Sr. Vidal Gómez Zúñiga, cédula de identidad 3-0172-0494, como miembro independiente del Comité de Inversión, nombramiento a partir del 01 de agosto 2024.

A su vez, se comunica la incorporación del Sr. Jonathan Sánchez Aguilar cédula de identidad 3-0465-0242, como Gestor de Riesgo. De acuerdo a lo anterior, se modifica la estructura del Comité de Inversión de Popular Fondos de Inversión, según se detalla:

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

	Situación actual		Situación modificada	
Comité de inversiones	Nidia Solano Brenes (Vicepresidenta Junta Directiva Popular SAFI)	Presidenta	Nidia Solano Brenes (Vicepresidenta Junta Directiva Popular SAFI)	Presidenta
	Alberto Valverde Flores (Tesorero Junta Directiva Popular SAFI)	Miembro	Alberto Valverde Flores (Tesorero Junta Directiva Popular SAFI)	Miembro
	----	----	Dalianela Redondo Cordero (Gerente General Popular SAFI)	Miembro
	----	----	Antony Hidalgo Pérez (Gerente de Negocios Popular SAFI)	Miembro
	Bolívar Solórzano Granados (Profesional independiente)	Miembro independiente	Bolívar Solórzano Granados (Profesional independiente)	Miembro independiente
	Por definir (Profesional independiente)	Miembro independiente	Vidal Gómez Sánchez (Profesional independiente)	Miembro independiente
Otros participantes (Asistente con voz pero sin voto)	José Alberto Raygada Agüero (Gerente administrativo Financiero de Popular SAFI)	Participante	José Alberto Raygada Agüero (Gerente administrativo Financiero de Popular SAFI)	Participante
	José Ángel Chaves (Gestor de Portafolios Financieros de Popular SAFI)	Participante	José Ángel Chaves (Gestor de Portafolios Financieros de Popular SAFI)	Participante
	Alfonso Hidalgo Segura (Gestor de Riesgo a.i. de Popular SAFI)	Participante	Jonathan Sánchez Aguilar (Gestor de Riesgo de Popular SAFI)	Participante
	Pablo Sanabria López (Gestor Portafolios No Financieros de Popular SAFI)	Participante	Pablo Sanabria López (Gestor Portafolios No Financieros de Popular SAFI)	Participante

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Ana Lorena Ramírez González (Fiscal de Junta Directiva de Popular SAFI)	Participante	Ana Lorena Ramírez González (Fiscal de Junta Directiva de Popular SAFI)	Participante
Jorge González Bogarín (Corredor de Bolsa del Conglomerado – Popular Valores)	Participante	Jorge González Bogarín (Corredor de Bolsa del Conglomerado – Popular Valores)	Participante
Dalianela Redondo Cordero (Gerente General Popular SAFI)	Participante	----	----
Antony Hidalgo Pérez (Gerente de Negocios Popular SAFI)	Participante	----	----

- **Hecho relevante 14 de agosto de 2024**

COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE

Ref. consecutivo del sistema - CHR-5424

Asuntos que afectan el desempeño económico, financiero y de negocio de la Entidad 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: Segregación de activos en cartera de valores Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Colones No diversificado y Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Dólares No diversificado.

En virtud de la orden emanada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) para la intervención de Financiera Desyfin este martes 13 de agosto 2024, Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A., hace de su conocimiento que la cartera de los Fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto colones No diversificado y fondo de Inversión Popular Liquidez Mixto Dólares No diversificado, poseen inversiones en valores de Financiera Des fin S.A.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Por tal motivo, según el análisis técnico integral realizado y en apego al Artículo 41. Segregación de Cartera de Valores, establecido en el Reglamento General de Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión, que dispone que, si un emisor se declara en suspensión de pagos, el Gestor del Fondo, previa autorización del Comité de Inversiones deberá segregar ese activo de la cartera y en atención a lo anterior, dicho comité de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, en sesión extraordinaria celebrada el día 14 de agosto del 2024 a las 16 horas con treinta minutos, acordó autorizar al gestor de portafolios financieros a proceder con la segregación de los activos específicos referentes a las inversiones en los títulos de Financiera Desyfin S.A., del resto de la cartera, junto con su correspondiente proporción del activo neto al día de hoy.

Así las cosas, según acuerdo CI-SAFI-511-ACD-110-2024-Art-1 del Comité de Inversión de Popular SAFI, en la sesión extraordinaria número 511-2024, se establece que el Gestor de Portafolio Financiero, deberá de aplicar lo dispuesto por la referida normativa que se transcribe a continuación:

“Artículo 41. Segregación de la cartera de valores

Cuando la cotización de valores que formen parte de la cartera del fondo abierto haya sido suspendida en forma indefinida, o cuando el emisor de valores de deuda se declare en suspensión de pagos, o para aquellos activos en los cuales no es posible obtener un precio de valoración, el gestor de portafolios previa aprobación del Comité de Inversión, debe segregar los activos específicos del resto de la cartera, junto con su correspondiente proporción del activo neto en el día en que se toma la decisión de la segregación.

Al momento de realizar la segregación del fondo de inversión según lo previsto en este artículo, la sociedad administradora debe identificar a los inversionistas que son propietarios de la cartera separada en la misma proporción de su inversión en el fondo de inversión. Adicionalmente, la sociedad administradora debe informar mediante un Comunicado de Hecho Relevante, sobre la segregación de la cartera de valores, las razones de su actuación y la forma en que serán administrados los activos separados.

Los registros contables del fondo de inversión deben reconocer la separación de los activos y activo neto correspondientes, de manera que la suscripción y reembolso de las participaciones se continúe realizando con el nuevo valor de la participación que se obtiene de la cartera de activos que no ha sido segregada.

La gestión de los activos del fondo de inversión que no han sido segregados debe continuarse de conformidad con lo dispuesto en su prospecto.

Para el caso de los activos segregados, el gestor del portafolio debe administrarlos con el único fin de su liquidación o recuperación en el mejor interés de los inversionistas.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El reembolso, parcial o total, de los activos segregados se debe realizar en forma proporcional para brindar a los inversionistas propietarios de la cartera segregada, un trato equitativo.”

Cabe señalar que este procedimiento contemplado por la normativa del Mercado de Valores procura garantizar la continuidad de la gestión de los fondos de inversión bajo una situación de normalidad y está diseñado con el fin de proteger los intereses de los inversionistas. De manera tal que no se vean afectados por los hechos o acontecimientos que impacten a un emisor.

Con respecto a la gestión de la proporción de la cartera segregada, se estará informando en detalle del procedimiento a seguir, con la transparencia que nos caracteriza.

Finalmente se aclara que el impacto de este ajuste se estará reflejando en la valoración de carteras al día 14 de agosto 2024.

- **Hecho relevante 20 de agosto de 2024**

COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE

Ref. consecutivo del sistema - CHR-5445

Asuntos que afectan el desempeño económico, financiero y de negocio de la Entidad 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: Ampliación al Hecho Relevante CHR 5424, remitido por mi representada el 14 de agosto 2024

En virtud de lo anterior, es importante indicar que la participación que representan las inversiones del emisor Desyfin en el Fondo de Inversión Liquidez Mixto Dólares (no diversificado) y el Fondo de Inversión Liquidez Mixto(colones) sobre el activo total de cada fondo es de 8.26% y de un 8.65% respectivamente.

Dichos porcentajes han sido segregados de las carteras de ambos fondos, constituyendo “fondos auxiliares segregados”, con registro detallado en cuentas de orden, separando de forma individual la participación de cada inversionista. Así garantizamos la continuidad y operación normal de los fondos de inversión Liquidez Mixto Colones y Dólares, los cuales son los únicos dos fondos afectados de la familia de portafolios que administramos, de cuyo total gestionado, el emisor Desyfin, representa el 1.45%.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Sobre dichas carteras segregadas y en seguimiento de la evolución del proceso de intervención de Desyfin, se estará aplicando la metodología del modelo de deterioro según la normativa 'NIIF 9 Instrumentos Financieros' específicamente en lo estipulado en la sección 5.5 Deterioro de valor - Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas. '

Por lo tanto, de forma paralela y responsable, la sociedad se avoca a la gestión de recuperación del porcentaje segregado antes indicado o liquidación según corresponda, en línea con los avances que el proceso de intervención defina, siempre en procura de la mayor transparencia e interés del inversionista.

A nuestros inversionistas, les estaremos remitiendo el estado de cuenta de su “fondo de inversión original” y otro del “fondo auxiliar” para el registro del comportamiento del valor de sus participaciones.

Hechos Subsecuentes:

Entre la fecha de cierre al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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.

CONGLOMERADO FINANCIERO BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO
COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Popular Pensiones

Hechos Relevantes

Para el mes de agosto del 2024 en los Fondos: Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones A, Fondo Capitalización Laboral, Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en dólares A, Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones BA, Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en dólares BO y Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Vendedores de Lotería se realizó la reclasificación de las inversiones Desyfin a instrumentos financieros restringidos, “Considerando Comunicado de Hecho Relevante No. CHR-1388-SGV, mediante el cual informan que, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante el Artículo 4 de la sesión 1883-2024, celebrada el 13 de agosto de 2024, ordenó la intervención de Financiera Desyfin Sociedad Anónima.”

Hechos Subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 30 de setiembre 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.