



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

Estados Financieros

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
ACTIVO			
Disponibilidades	5.1	469,559,170	346,577,936
Entidades financieras del país		469,559,170	346,577,936
Inversiones en instrumentos financieros	3	13,829,117,189	13,070,306,657
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		13,590,000,618	12,919,642,093
Productos por cobrar		239,116,571	150,664,564
Cuentas y comisiones por cobrar		565,450,896	984,188,387
Comisiones por cobrar		364,500,456	363,515,744
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		236,670	-
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		200,700,688	604,738,211
Otras cuentas por cobrar		13,082	15,934,432
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		101,990,377	136,486,673
Otros activos		167,164,102	228,641,420
Cargos diferidos		20,075,705	38,607,125
Activos intangibles		126,205,514	166,944,347
Otros activos		20,882,883	23,089,948
TOTAL DE ACTIVO	¢	15,133,281,734	14,766,201,073
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con el público		-	1,085,129,566
Otras obligaciones con el público	5.2	-	1,085,129,566
Obligaciones con entidades		2,221,562	2,284,762
A plazo		2,221,562	2,284,762
Cuentas por pagar y provisiones		478,147,758	556,165,071
Provisiones		3,689,900	61,771,957
Impuesto sobre la renta diferido		116,035,762	185,522,280
Otras cuentas por pagar	5.3	358,422,096	308,870,834
TOTAL DE PASIVO	¢	480,369,320	1,643,579,399
PATRIMONIO			
Capital Social		2,731,000,000	2,731,000,000
Capital pagado	5.4	2,731,000,000	2,731,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		14,900,000	14,900,000
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		292,501,654	487,136,895
Reservas	b.14	546,200,000	546,200,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		9,343,384,779	8,315,160,542
Resultado del período		1,724,925,981	1,028,224,237
TOTAL DEL PATRIMONIO		14,652,912,414	13,122,621,674
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	¢	15,133,281,734	14,766,201,073
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8	337,685,566,635	364,901,112,891
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		7,800,624	12,870,174
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		337,677,766,011	364,888,242,717

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

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

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

Celina Viquez González
Auditora Interna
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO

Para los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023	Trimestre del 01 de octubre al	
				31/12/2024	31/12/2023
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		28,214,013	18,820,971	9,616,340	5,437,507
Por inversiones en instrumentos financieros		967,122,213	884,364,621	238,607,308	242,215,454
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		311,255,126	77,197,159	565,170	-
Total de Ingresos Financieros	5.5	1,306,591,352	980,382,751	248,788,818	247,652,961
Gastos Financieros					
Por obligaciones con el público		39,859,321	81,916,591	126,775	20,166,476
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		1,456,104	1,976,983	129,057	107,239
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		37,734,464	247,914,212	18,710,990	34,199,316
Total de Gastos Financieros		79,049,889	331,807,786	18,966,822	54,473,031
Por estimación de deterioro de activos		(62,552,668)	(86,920,265)	(19,043,730)	(5,755,598)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		94,944,734	58,625,860	51,297,176	8,140,876
RESULTADO FINANCIERO		1,259,933,529	620,280,560	262,075,442	195,565,208
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	5.6	4,112,413,723	3,750,865,280	996,081,939	983,883,010
Por otros ingresos operativos		76,990,095	18,431,902	11,529,564	7,279,282
Total Otros Ingresos de Operación		4,189,403,818	3,769,297,182	1,007,611,503	991,162,292
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		10,725,664	7,532,258	2,580,142	1,514,070
Por provisiones		3,689,900	-	3,689,900	-
Por otros gastos con partes relacionadas		391,374,090	400,697,369	94,038,760	97,369,555
Por otros gastos operativos		49,722,939	31,356,209	12,054,466	8,248,446
Total Otros Gastos de Operación		455,512,593	439,585,836	112,363,268	107,132,071
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4,993,824,754	3,949,991,906	1,157,323,677	1,079,595,429
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	5.7	2,373,560,408	2,356,512,719	590,064,896	623,127,515
Por otros gastos de administración		513,541,185	422,820,210	158,418,361	139,376,619
Total Gastos Administrativos		2,887,101,593	2,779,332,929	748,483,257	762,504,134
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2,106,723,161	1,170,658,977	408,840,420	317,091,295
Impuesto sobre la renta	5.8	(530,162,486)	(108,199,309)	(69,664,743)	(108,199,309)
Impuesto sobre la renta diferido		(18,628,400)	(151,623)	(57,083)	(38,916)
Disminución de impuesto sobre renta		235,928,359	1,068,006	94,539,587	(16,174,373)
Participaciones legales sobre la utilidad		(68,934,653)	(35,151,814)	(17,995,191)	(7,971,006)
RESULTADO DEL PERIODO	€	1,724,925,981	1,028,224,237	415,662,990	184,707,691
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		292,501,654	487,136,895	(67,349,057)	28,120,445
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		292,501,654	487,136,895	(67,349,057)	28,120,445
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	2,017,427,635	1,515,361,132	348,313,933	212,828,136
RESULTADO DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		1,724,925,981	1,028,224,237	415,662,990	184,707,691
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		2,017,427,635	1,515,361,132	348,313,933	212,828,136

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

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

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

Celina Viquez González
Auditora Interna
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO

Para los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1 de enero de 2023		2,731,000,000	14,900,000	(193,212,027)	546,200,000	8,315,160,542	11,414,048,515
Cambios en las políticas contables							-
Resultado Periodo						1,028,224,237	1,028,224,237
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2023		2,731,000,000	14,900,000	(193,212,027)	546,200,000	9,343,384,779	12,442,272,752
Otros resultados integrales del periodo							
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				680,348,922			680,348,922
Resultados integrales totales al 31 de Diciembre de 2023	5.4	¢ 2,731,000,000	14,900,000	487,136,895	546,200,000	9,343,384,779	13,122,621,674
Atribuidos a la controladora		2,731,000,000	14,900,000	487,136,895	546,200,000	9,343,384,779	13,122,621,674
Saldo al 1 de enero de 2024		2,731,000,000	14,900,000	487,136,895	546,200,000	9,343,384,779	13,122,621,674
Cambios en las políticas contables							-
Resultado Periodo						1,724,925,981	1,724,925,981
Reservas legales y otras reservas estatutarias							-
Saldo al 31 de Diciembre de 2024		2,731,000,000	14,900,000	487,136,895	546,200,000	11,068,310,760	14,847,547,655
Otros resultados integrales del periodo							
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				(194,635,241)			(194,635,241)
Resultados integrales totales al 31 de Diciembre de 2024	5.4	¢ 2,731,000,000	14,900,000	292,501,654	546,200,000	11,068,310,760	14,652,912,414
Atribuidos a la controladora		2,731,000,000	14,900,000	292,501,654	546,200,000	11,068,310,760	14,652,912,414

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

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

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

Celina Viquez González
Auditora Interna
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1,724,925,981	1,028,224,237
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		307,898,135	494,540,031
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones		204,623,395	153,613,434
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		37,734,464	247,914,212
Otras provisiones		3,689,900	-
Estimaciones por otros activos		15,883,400	-
Deterioro de activos financieros		46,669,268	86,920,265
Otros cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		(702,292)	6,092,120
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por		(1,980,948,076)	(3,218,304,375)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(1,025,502,192)	(4,269,703,033)
Cuentas y comisiones por cobrar		314,402,084	(125,808,296)
Otros activos		(62,061,825)	(105,656,972)
Obligaciones con el público		(1,085,129,566)	1,085,129,566
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		(40,949,364)	(53,906,688)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(81,707,213)	251,641,048
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		51,876,040	(1,695,540,107)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		-	146,522,975
Inmuebles, mobiliario, equipo		(4,999,501)	(101,811,918)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(4,999,501)	44,711,057
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Otras actividades de financiación		-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		-	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		46,876,539	(1,650,829,050)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		2,274,771,118	3,925,600,167
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5.1	2,321,647,657	2,274,771,117

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

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

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

Celina Víquez González
Auditora Interna
Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

1. Información General

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 la compañía cuenta con una fuerza laboral de 58 funcionarios. Los estados financieros y la información relevante acerca de la Compañía y los servicios que presta se encuentran en su sitio web oficial: <https://www.bancopopular.fi.cr/popular-safi/>. No posee cajeros automáticos ni sucursales o agencias.

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

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

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

Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

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

Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

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

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

Fondo de Inversión Liquidez Mixto Colones (no diversificado)

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

Fondo de Inversión Liquidez Mixto Dólares (no diversificado)

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

Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

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

Fondo de Inversión Popular Inmobiliario Zeta

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

Confianza BP Colones (no diversificado)

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

Confianza BP Dólares (no diversificado)

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

Fondo de Inversión Crecimiento Mixto Colones (no diversificado)

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

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

Fondo de Inversión Crecimiento Mixto Dólares (no diversificado)

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

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

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

a- Bases de presentación

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

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

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

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

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

b- Políticas contables importantes

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

b 1. Moneda y regulaciones cambiarias

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

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

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

b 2. Uso de estimaciones

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

b 3. Equivalentes de efectivo

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

b 4. Valores negociables

Instrumentos financieros no derivados:

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

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

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

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

Los reportos tripartitos no se valúan a precio de mercado.

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

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros derivados:

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

b 5. Amortización de primas y descuentos

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

b 6. Custodia de títulos valores

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

b 7. Comisiones por administración

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

b 8. Mobiliario y equipo

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

b 9. Depreciación

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

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

b 10. Activos intangibles

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

b 11. Deterioro en el valor de los activos

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

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

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

b 12. Impuestos

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

Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas

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

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

Clasificación de Gran Contribuyente Nacional

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

b 13. Prestaciones sociales

(i) Beneficios de despido o terminación y prestaciones legales

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

(ii) Aguinaldo

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

(iii) Vacaciones

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

(iv) Incapacidades y reembolsos por subsidio

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

b 14. Reserva legal

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

b 15. Método de contabilización de ingresos y gastos

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

b 16. Cuentas de orden

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

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

- b 17. Operaciones de mercado de liquidez
Corresponden a operaciones de muy corto plazo en las cuales se controla la liquidez a través de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV). Cuando se obtiene un financiamiento se registra el pasivo correspondiente.
- b 18. Operaciones a plazo
El objetivo es comprometerse a adquirir títulos en una fecha y condiciones pactadas. Ambas partes deben dejar un margen de garantía de cumplimiento y si su precio varía se da una llamada a margen.
- b 19. Operaciones de reporto tripartito
Su objetivo es proporcionar liquidez temporal sin tener que deshacerse del instrumento financiero. El título se deja en garantía en la INTERCLEAR, se vende a hoy en menos de 100% y se acuerda una compra a plazo. Las operaciones de reportos tripartitos se clasifican como activas y pasivas. Las activas representan una inversión de la Sociedad que proporciona liquidez a la contraparte. Si es una posición pasiva se busca liquidez, por lo que se reciben los fondos correspondientes registrándose un pasivo por ellos.
- b 20. Período fiscal
La Sociedad opera con el período fiscal del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.
- b 21. Participaciones sobre la utilidad
Corresponde a la contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N.º 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

3. Inversiones en Instrumentos Financieros

	31/12/2024	31/12/2023
Al valor razonable con cambios en ORI	¢ 13,590,000,618	12,919,642,093
Productos por cobrar	239,116,571	150,664,564
Total	¢ 13,829,117,189	13,070,306,657
Inversiones		
Emisores del país:		
Gobierno de Costa Rica	¢ 13,089,728,863	11,503,460,031
Partes Relacionadas con el Banco Popular	500,271,755	500,933,560
Bancos centrales y sector público del exterior	-	915,248,502
	¢ 13,590,000,618	¢ 12,919,642,093

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

31/12/2024

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
2.40205E+11	05/02/2025	BCCR	bem	1,749,883.70	1,751,239.61	1,355.91	406.77	173.58
23061909364	23/04/2025	BCCR	bem	1,008,661.53	1,015,399.13	6,737.60	2,021.28	423.05
24121861842	23/04/2025	BCCR	bem	914,377.78	913,859.22	(518.56)	(155.57)	386.25
24031923620	22/10/2025	BCCR	bem	1,236,912.31	1,244,938.85	8,026.53	2,407.96	1,626.56
24071040141	22/10/2025	BCCR	bem	1,034,532.01	1,037,449.04	2,917.03	875.11	1,365.48
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,014.27	500,271.76	257.48	77.24	-
19102333380	26/02/2025	G	tp	50,098.68	50,424.44	325.76	97.73	8.88
19121850279	26/02/2025	G	tp	50,155.23	50,424.44	269.20	80.76	8.90
21082766468	28/01/2026	G	tp	824,175.46	827,100.02	2,924.57	877.37	1,530.15
21071903976	28/01/2026	G	tp	307,127.37	310,162.51	3,035.14	910.54	566.52
23050368330	25/02/2026	G	tp	70,848.77	72,782.29	1,933.51	580.05	136.58
23050368331	25/02/2026	G	tp	232,788.83	239,141.79	6,352.97	1,905.89	448.76
23050368332	25/02/2026	G	tp	273,273.84	280,731.67	7,457.83	2,237.35	526.80
23061376300	25/02/2026	G	tp	406,539.75	415,898.77	9,359.03	2,807.71	786.72
23030156821	30/09/2026	G	tp	502,014.31	538,043.47	36,029.16	10,808.75	947.25
23061376285	30/09/2026	G	tp	4,173.68	4,304.35	130.67	39.20	8.07
23061376286	30/09/2026	G	tp	109,559.07	112,989.13	3,430.06	1,029.02	211.92
24052333467	23/08/2028	G	tp	225,497.37	228,306.80	2,809.43	842.83	441.23
24052433705	26/09/2029	G	tp	415,149.62	415,817.85	668.23	200.47	812.38
24070539367	26/09/2029	G	tp	17,703.01	17,820.76	117.75	35.33	34.65
24101853482	26/09/2029	G	tp	1,420,508.16	1,425,661.19	5,153.03	1,545.91	2,767.37
24052733795	19/06/2030	G	tp	460,063.43	459,992.61	(70.82)	(21.25)	901.60
24052733835	19/06/2030	G	tp	119,497.00	119,478.60	(18.40)	(5.52)	234.18
23020652346	22/06/2033	G	tp	978,219.65	1,196,838.15	218,618.50	65,585.55	1,837.91
23021308069	22/08/2035	G	tp	291,439.93	360,924.18	69,484.25	20,845.28	547.16
Inversiones en Instrumentos financieros c				13,203,214.74	13,590,000.62	386,785.87	116,035.76	16,731.96
Inversiones en instrumentos financieros \$				-	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)				-	-	-	-	-
Total Inversiones en instrumentos financieros				13,203,214.74	13,590,000.62	386,785.87	116,035.76	16,731.96

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

31/12/2023

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

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21090868389	20/05/2024	G	tp\$	80.84	80.10	(0.74)	(0.22)	0.46
21090868390	20/05/2024	G	tp\$	424.40	420.53	(3.87)	(1.16)	2.41
23051871662	29/05/2024	G	tp\$	500.03	498.90	(1.12)	(0.34)	3.01
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	510.66	498.02	(12.64)	(3.79)	6.75
23072583394	20/11/2024	G	tp\$	36.11	35.86	(0.26)	(0.08)	0.47
23051671133	21/07/2027	G	tp\$	157.68	155.26	(2.41)	(0.72)	2.03
23051771369	24/05/2028	G	tp\$	152.15	149.17	(2.98)	(0.89)	1.96
23021654275	24/05/2034	G	tp\$	105.69	109.62	3.93	1.18	1.35
23021654276	24/05/2034	G	tp\$	237.80	246.64	8.84	2.65	3.03
23021654277	24/05/2034	G	tp\$	184.96	191.83	6.87	2.06	2.35
183911	16/01/2024	USTES	pus24	498.93	498.60	(0.33)	(0.10)	-
183921	22/02/2024	USTES	pus24	496.31	495.91	(0.40)	(0.12)	-
184001	05/03/2024	USTES	pus24	743.23	742.60	(0.63)	(0.19)	-
Inversiones en instrumentos financieros \$				4,128.79	4,123.05	(5.74)	(1.72)	23.82
Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)				2,175,379.25	2,172,354.14	(3,025.11)	(907.53)	12,552.27
Total Inversiones en instrumentos financieros				12,344,380.21	12,919,642.09	575,261.89	172,578.57	64,964.29

Al 31 de diciembre de 2024 la sociedad no cuenta con instrumentos financieros clasificados en la categoría de Costo Amortizado ni A Valor Razonable con Cambios en Resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

4. Posición monetaria en moneda extranjera

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 los tipos de cambio de compra y venta eran de ¢506.66 y ¢ 512.73 (diciembre 2023, ¢519.21 y ¢526.88) por US\$ 1.00 respectivamente.

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

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

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activos		
Disponibilidades	\$ 78,487	\$ 137,296
Inversiones	-	4,123,053
Cuentas y productos por cobrar	182,138	173,605
Otros activos	-	1,440
Total activos	<u>\$ 260,625</u>	<u>\$ 4,435,394</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	-	2,059,538
Otras obligaciones financieras	4,333	4,336
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>51,067</u>	<u>102,339</u>
Total de pasivos	<u>55,400</u>	<u>2,166,213</u>
Posición neta	<u>\$ 205,225</u>	<u>\$ 2,269,181</u>

5. Composición de los rubros de estados financieros

5.1. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas Moneda Nacional	¢ 429,316,341	¢ 274,239,209
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas Moneda Extranjera	40,242,829	72,338,727
Total	<u>¢ 469,559,170</u>	<u>¢ 346,577,936</u>

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

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

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caja y bancos	469,559,170	346,577,936
Valores Negociables	<u>13,590,000,618</u>	<u>12,919,642,093</u>
Total estado posición financiera	<u>14,059,559,788</u>	<u>13,266,220,029</u>
Valores Negociables con vencimiento mayor a 60 días	<u>(11,737,912,131)</u>	<u>(10,991,448,912)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>2,321,647,657</u>	¢ <u>2,274,771,117</u>

5.2. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad contaba con operaciones de financiamiento en reportos tripartitos con posición de comprador a plazo por un monto total al vencimiento de US\$2.06 millones. Los mismos tenían vencimientos entre el 08 y el 16 de enero de 2024 y contaban con un saldo acumulado de principal e intereses de US\$2,059,538, equivalentes a ¢1,085,129,566. Al 31 de diciembre de 2024 la sociedad no cuenta con operaciones de financiamiento.

5.3. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	8,704,800	7,991,800
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	41,922,095	41,888,272
Aportaciones y retenciones por pagar	69,346,487	71,313,000
Remuneraciones por pagar	20,744,992	13,926,329
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	29,943,127	22,765,109
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	68,934,653	35,151,814
Provisiones acumuladas por pagar	46,071,028	53,092,107
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>72,754,914</u>	<u>62,742,403</u>
Total	¢ <u>358,422,096</u>	¢ <u>308,870,834</u>

5.4. Patrimonio

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

5.5. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	31/12/2024		31/12/2023		Trimestre del 01 de octubre al		
					31/12/2024	31/12/2023	
Intereses ganados sobre cuentas de efectivo		28,214,013		18,820,971		9,616,340	5,437,507
Intereses inversiones en instrumentos financieros		1,100,154,568		970,841,396		295,014,517	259,107,947
Amortización de primas		(170,964,517)		(147,065,718)		(58,387,489)	(30,764,394)
Amortización de descuentos		37,932,161		60,588,943		1,980,279	13,871,904
Ganancia en venta de títulos		311,255,127		77,197,159		565,171	(3)
Total	¢	1,306,591,352	¢	980,382,751	¢	248,788,818	247,652,961

5.6. Por Comisiones por servicios

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

	31/12/2024		31/12/2023		Trimestre del 01 de octubre al		
					31/12/2024	31/12/2023	
Popular Mercado Dinero Colones		2,203,935,510		1,988,397,509		544,864,843	560,290,775
Popular Mercado Dinero Dólares		466,710,089		427,151,205		123,852,645	102,160,179
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario		48,892,962		51,919,636		12,257,053	12,713,999
Popular Mixto Colones		662,457,458		806,277,612		138,267,769	186,151,162
Popular Mixto Dólares		158,578,756		220,715,084		24,749,069	47,530,317
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario ZETA		302,095,289		93,360,371		81,289,239	22,673,582
Confianza BP Colones		194,769,488		147,151,308		50,503,906	48,598,204
Confianza BP Dólares		9,192,572		15,892,555		2,422,482	3,764,792
Popular Crecimiento Colones		39,715,065		-		10,863,056	-
Popular Crecimiento Dólares		26,066,534		-		7,011,877	-
Total	¢	4,112,413,723	¢	3,750,865,280	¢	996,081,939	983,883,010

5.7. Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31/12/2024		31/12/2023		Trimestre del 01 de octubre al			
					31/12/2024	31/12/2023		
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	1,561,415,440	¢	1,551,953,201	¢	383,985,810	¢	394,638,768
Dietas		63,042,001		71,734,465		13,205,745		18,932,850
Viáticos		1,851,228		9,458,240		763,028		5,024,460
Decimotercer sueldo		128,661,342		129,639,295		32,007,313		32,931,783
Vacaciones		25,800,142		26,131,215		4,735,314		5,574,871
Otras retribuciones		633,313		616,426		267,909		149,879
Auxilio de Cesantía		73,679,982		74,288,733		18,802,075		19,647,976
Cargas Sociales Patronales		369,757,952		368,227,458		90,913,570		93,539,437
Refrigerios		766,658		4,366,513		75,524		1,033,622
Capacitación		45,923,500		42,400,281		27,579,248		12,792,641
Seguros para el personal		5,466,094		5,361,278		1,366,523		1,340,319
Fondo de capitalización laboral		46,864,126		46,670,146		11,522,633		11,855,441
Otros gastos de personal		49,698,630		25,665,468		4,840,204		25,665,468
Total	¢	2,373,560,408	¢	2,356,512,719	¢	590,064,896	¢	623,127,515

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

5.8. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

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

De acuerdo con lo anterior, la ganancia o pérdida en diferencial cambiario que se utilizó en el cálculo del Impuesto sobre las Utilidades para este trimestre se determinó comparando la posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2024 con la correspondiente al cierre del periodo anterior, obteniendo una pérdida deducible de ₡1,090,360,447.

	Posición monetaria	T.C.	Posición colonizada
31/12/2023	\$2,269,180	526.88	₡1,195,585,748
31/12/2024	\$205,226	512.73	₡105,225,301
			<u>(1,090,360,447)</u>

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

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

POPULAR SAFI	
CONCILIACION FISCAL - IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
Al 31 de Diciembre de 2024	
Ingresos totales	5,936,629,288
Gastos totales	3,726,370,587
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2,210,258,701
MAS	
Partidas ajustes permanentes	
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Sitio Alterno	531,193
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Oficinas Adm.	924,911
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Sitio Alterno	14,643,407
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Oficinas Adm.	26,413,551
Pérdida en diferencial cambiario (devengado)	37,744,674
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	68,934,653
Impuesto a las sociedades y Gastos Financiero Recompras	231,100
Impuesto sobre la renta diferido	18,628,400
Otras partidas no deducibles	
Viáticos dentro del país	20,000
Capacitación en moneda extranjera	7,566,706
Otros gastos no deducibles	13,175,030
Partidas ajustes temporarias (impuesto diferido)	
Provisiones por litigios pendientes-Colones	3,689,900
Estimación de incobrables	15,883,400
Deterioro de inversiones	46,669,268
Total de Gastos no deducibles	255,056,193
MENOS	
Disminución de impuesto y participaciones	191,098,593
Ganancia en diferencial cambiario (devengado)	-
Pérdida por diferencial cambiario según Resolución DGT-R-09-2022	1,090,360,447
Reducción de provisiones por litigios pendientes-Colones	61,771,957
Cuotas canceladas en arrendamientos Sitio Alterno	15,174,600
Cuotas canceladas en arrendamientos Oficinas Administrativas	27,163,203
Recuperación en deterioro de inversiones	94,944,734
Total de Ingresos No Gravables	1,480,513,534
UTILIDAD FISCAL	984,801,360
CALCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	984,801,360
Tasa Impositiva	30%
Impuesto sobre la renta del periodo	295,440,408

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

6. Vencimiento de activos y pasivos

31/12/2024	Días							Total	
	A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	429,316						429,316	
Inversiones M.N.			1,852,088		1,929,258	2,282,388	7,526,267	13,590,001	
Productos por cobrar M.N.	¢	239,117						239,117	
Disponibilidades M.E.		40,243						40,243	
Inversiones M.E.									
Productos por cobrar M.E.	¢	708,676	1,852,088		1,929,258	2,282,388	7,526,267	14,298,677	
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con entidades M.E.	¢		2,222					2,222	
	¢		2,222					2,222	
Brecha de activos y pasivos	¢	708,676	(2,222)	1,852,088	0	1,929,258	2,282,388	7,526,267	14,296,455

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

31/12/2023

		Días						Total	
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades M.N.	¢	274,239						274,239	
Inversiones M.N.			1,404,204			1,106,806	496,000	7,740,278	10,747,288
Productos por cobrar M.N.	¢	141,006						141,006	
Disponibilidades M.E.		72,339						72,339	
Inversiones M.E.			262,702	261,286	391,260	526,638	281,289	449,179	2,172,354
Productos por cobrar M.E.		9,659						9,659	
	¢	497,243	1,666,906	261,286	391,260	1,633,444	777,289	8,189,457	13,416,885
Pasivos									
Obligaciones con el Público M.E.	¢		1,085,130						1,085,130
Obligaciones con entidades	¢		2,285						2,285
Cargos por pagar M.N.									
Cargos por pagar M.E.									
	¢		1,087,415						1,087,415
Brecha de activos y pasivos	¢	497,243	579,491	261,286	391,260	1,633,444	777,289	8,189,457	12,329,470

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

7. Riesgo de liquidez y de mercado

a. Riesgo de Liquidez

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

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

b. Riesgo de Mercado

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

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

- **Riesgo de Tasa de interés**

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

- **Riesgo cambiario**

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

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

8. Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad		
Garantías de cumplimiento	7,800,624	12,870,174
Fondos en administración en colones		
Fondo Popular Mercado de Dinero	145,166,281,647	149,740,803,862
Fondo Liquidez Mixto	37,637,405,548	49,338,265,108
Confianza BP	16,984,757,413	16,001,600,501
Crecimiento Mixto	5,766,145,958	-
Fondos en administración en US dólares		
Fondo Popular Mercado de Dinero	54,324,224,543	54,960,252,594
Fondo Liquidez Mixto	13,817,899,638	33,453,108,208
Confianza BP	3,791,659,469	6,171,209,020
Crecimiento Mixto	5,510,727,457	-
Fondo de Inversión FINPO	19,292,963,965	19,764,760,987
Fondo de Inversión ZETA	35,385,700,373	35,458,242,437
Total	¢ <u>337,685,566,635</u>	¢ <u>364,901,112,891</u>

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

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activos		
Disponibilidades	469,559,170	346,577,936
Cuentas y productos por cobrar con partes relacionadas	236,670	-
Inversiones con partes relacionadas	500,271,755	500,933,560
Total activos	¢ <u>970,067,595</u>	¢ <u>847,511,496</u>
Pasivos		
Otras cuentas por pagar y provisiones con partes relacionadas	29,943,127	22,765,109
Total pasivos	¢ <u>29,943,127</u>	¢ <u>22,765,109</u>
Ingresos		
Ingresos financieros cuenta corriente	28,214,013	18,820,971
Ingresos financieros sobre inversiones	42,978,438	62,217,166
Total ingresos	¢ <u>71,192,451</u>	¢ <u>81,038,137</u>
Gastos		
Gastos operativos	391,374,090	400,697,369
Total gastos	¢ <u>391,374,090</u>	¢ <u>400,697,369</u>

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

10. Arrendamientos por activos de uso

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

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

En noviembre de 2024, debido a la estrategia de Popular SAFI de migrar su estructura tecnológica a la nube se optó por no renovar dicho contrato de arrendamiento por lo cual, al 31 de diciembre de 2024 el activo por derecho de uso y su pasivo relacionado no cuentan con valor en libros.

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

Tabla de amortización Contrato de arrendamiento Sitio Alterno

	Saldo Inicial	Cuota	Amortización	Intereses	Saldo Final	Depreciación Mensual	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido
Diciembre 2023	14,643,406.96	1,264,550.00	1,183,645.18	80,904.82	13,459,761.78	1,220,283.91	36,638.73	10,991.62
Enero 2024	13,459,761.78	1,264,550.00	1,190,184.82	74,365.18	12,269,576.96	1,220,283.91	30,099.09	9,029.73
Febrero 2024	12,269,576.96	1,264,550.00	1,196,760.59	67,789.41	11,072,816.37	1,220,283.91	23,523.32	7,057.00
Marzo 2024	11,072,816.37	1,264,550.00	1,203,372.69	61,177.31	9,869,443.68	1,220,283.91	16,911.22	5,073.37
Abril 2024	9,869,443.68	1,264,550.00	1,210,021.32	54,528.68	8,659,422.36	1,220,283.91	10,262.59	3,078.78
Mayo 2024	8,659,422.36	1,264,550.00	1,216,706.69	47,843.31	7,442,715.67	1,220,283.91	3,577.22	1,073.17
Junio 2024	7,442,715.67	1,264,550.00	1,223,429.00	41,121.00	6,219,286.67	1,220,283.91	-3,145.09	-943.53
Julio 2024	6,219,286.67	1,264,550.00	1,230,188.44	34,361.56	4,989,098.23	1,220,283.91	-9,904.53	-2,971.36
Agosto 2024	4,989,098.23	1,264,550.00	1,236,985.23	27,564.77	3,752,113.00	1,220,283.91	-16,701.32	-5,010.40
Septiembre 2024	3,752,113.00	1,264,550.00	1,243,819.58	20,730.42	2,508,293.42	1,220,283.91	-23,535.67	-7,060.70
Octubre 2024	2,508,293.42	1,264,550.00	1,250,691.68	13,858.32	1,257,601.74	1,220,283.91	-30,407.77	-9,122.33
Noviembre 2024	1,257,601.74	1,264,550.00	1,257,601.75	6,948.25	0.00	1,220,283.95	-37,317.75	-11,195.34
		15,174,600.00	14,643,406.97	531,193.03		14,643,406.96	0.00	0.00

Saldo del activo por arrendamiento de bienes de uso

-

Saldo del pasivo por arrendamiento de bienes de uso

-

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 el valor en libros del activo por derecho de uso de este contrato y su pasivo relacionado asciende a ¢2,199,850 (US\$ 4,207) y ¢ 2,221,561 (US\$ 4,333) respectivamente y a continuación se presenta la relación de gastos financieros, depreciaciones y pagos durante el periodo en dólares americanos, así como el cálculo del impuesto sobre la renta diferido:

Tabla de amortización Contrato de arrendamiento Oficinas Administrativas

	Saldo Inicial	Cuota	Amortización	Intereses	Saldo Final	Depreciación Mensual	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido
Febrero 2024	\$ 50,487.23	4,356.17	4,083.96	272.21	46,403.27	4,207.27	123.31	36.99
Marzo 2024	46,403.27	4,356.17	4,105.98	250.19	42,297.29	4,207.27	101.29	30.39
Abril 2024	42,297.29	4,356.17	4,128.12	228.05	38,169.17	4,207.27	79.15	23.75
Mayo 2024	38,169.17	4,356.17	4,150.37	205.80	34,018.80	4,207.27	56.90	17.07
Junio 2024	34,018.80	4,356.17	4,172.75	183.42	29,846.05	4,207.27	34.52	10.36
Julio 2024	29,846.05	4,356.17	4,195.25	160.92	25,650.80	4,207.27	12.02	3.61
Agosto 2024	25,650.80	4,356.17	4,217.87	138.30	21,432.93	4,207.27	-10.60	-3.18
Septiembre 2024	21,432.93	4,356.17	4,240.61	115.56	17,192.32	4,207.27	-33.34	-10.00
Octubre 2024	17,192.32	4,356.17	4,263.47	92.70	12,928.85	4,207.27	-56.20	-16.86
Noviembre 2024	12,928.85	4,356.17	4,286.46	69.71	8,642.39	4,207.27	-79.19	-23.76
Diciembre 2024	8,642.39	4,356.17	4,309.57	46.60	4,332.82	4,207.27	-102.30	-30.69
		<u>47,917.87</u>	<u>46,154.41</u>	<u>1,763.46</u>		<u>46,279.97</u>	<u>125.56</u>	<u>37.67</u>

Saldo del activo por arrendamiento de bienes de uso **2,199,850.04**
Saldo del pasivo por arrendamiento de bienes de uso **2,221,560.80**

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

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