



POPULAR VALORES PUESTO DE BOLSA S.A.
(República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados

Al 30 de setiembre del 2024

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000

DESCRIPCION	NOTA	SETIEMBRE 2024	DICIEMBRE 2023	SETIEMBRE 2023
ACTIVOS				
Disponibilidades	3	4,755,349,286	3,603,185,081	1,916,652,682
Efectivo		1,400,000	1,400,000	1,400,000
Entidades financieras del país		4,753,949,286	3,601,785,081	1,915,252,682
Inversiones en Instrumentos Financieros	4	86,066,989,550	91,208,208,055	91,907,637,573
Al Valor razonable con cambios en otro resultado integral		82,650,284,393	86,370,452,596	87,392,793,582
Al Costo Amortizado		0	1,554,062,026	1,000,253,834
Al Valor razonable con cambios en resultados		2,123,096,916	2,136,691,145	2,157,585,974
Productos por cobrar		1,293,608,241	1,147,002,287	1,357,004,183
Cuentas y comisiones por cobrar		936,572,352	1,082,823,730	1,822,930,286
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		84,502,465	97,777,122	142,528,171
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		25,882,336	14,728,397	16,805,426
Impuesto sobre la renta diferido		331,552,086	532,453,137	798,889,103
Otras cuentas por Cobrar		494,635,465	437,865,074	864,707,586
Participación en el capital de otras empresas		42,531,559	42,531,559	42,531,559
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		603,273,987	680,105,226	754,903,863
Otros activos		1,177,025,767	295,107,172	1,206,044,543
Cargos Diferidos		981,419,142	25,570,307	1,013,709,864
Activos Intangibles		195,606,625	269,536,864	192,334,678
TOTAL DE ACTIVOS		<u>93,581,742,501</u>	<u>96,911,960,823</u>	<u>97,650,700,507</u>
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público y Entidades Financieras	5	31,047,241,509	39,079,530,334	42,252,781,020
Obligaciones con el Público	5	1,733,481,246	15,722,243,224	18,425,481,260
Otras obligaciones con el público		1,730,414,747	15,623,833,649	18,360,293,152
Cargos financieros por pagar		3,066,499	98,409,576	65,188,107
Obligaciones con entidades	5	29,313,760,263	23,357,287,110	23,827,299,760
Otras obligaciones con entidades		29,238,015,097	23,279,141,328	23,782,246,573
Cargos financieros por pagar		75,745,166	78,145,781	45,053,187
Cuentas por pagar y comisiones		7,082,933,734	5,456,698,838	4,725,183,396
Provisiones		246,758,109	296,628,284	254,463,248
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	6	2,186,653,652	2,333,159,022	356,239,116
Impuesto Diferido por pagar		2,352,505,095	2,281,065,008	2,173,092,908
Otras cuentas por pagar		2,297,016,878	545,846,524	1,941,388,125
TOTAL PASIVO		<u>38,130,175,242</u>	<u>44,536,229,172</u>	<u>46,977,964,416</u>
PATRIMONIO				
Capital social		18,600,000,000	18,600,000,000	18,600,000,000
Capital social		18,600,000,000	18,600,000,000	18,600,000,000
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		5,237,964,096	5,263,898,502	4,370,254,378
Ganancia (Perdida) No Realizadas por Valuación de Inv.	7	5,111,955,473	4,816,921,894	3,924,715,427
Deterioro sobre Inversiones en Instrumentos financieros		126,008,623	446,976,608	445,538,951
Reservas patrimoniales		2,363,573,969	2,363,573,969	2,180,925,199
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	8	26,148,259,180	22,495,283,868	22,677,932,638
Resultado del período		3,101,770,014	3,652,975,312	2,843,623,876
TOTAL PATRIMONIO		<u>55,451,567,259</u>	<u>52,375,731,651</u>	<u>50,672,736,091</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>93,581,742,501</u>	<u>96,911,960,823</u>	<u>97,650,700,507</u>
CUENTAS DE ORDEN		<u>4,797,548,641,602</u>	<u>5,144,725,624,748</u>	<u>5,277,969,857,344</u>

Msc. Monica Ulate Murillo.
Representante Legal

Lic. Gustavo Castillo Ch.
Contador General

Lic. Carlos H Cortés H.
Auditor Interno





INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA NO AUDITADA
POPULAR VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023
(en colones sin céntimos)



	NOTA	SETIEMBRE 2024	SETIEMBRE 2023
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		7,652,462	6,428,134
Intereses, Descuentos y Dividendos		5,245,121,631	5,646,943,070
Ganancias por Diferencial Cambiario (Neto)		0	0
Ganancia por Valoración en Instrumentos a VRPG		77,443,229	267,774,481
Ganancia Realizadas en Instrumentos a VRORI		1,232,870,449	1,289,088,277
Total ingresos financieros	€	6,563,087,771	7,210,233,962
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	9	389,374,029	1,405,696,808
Por obligaciones con Entidades		1,139,815,397	970,975,037
Ganancias por Diferencial Cambiario (Neto)		3,495,455	98,516,841
Perdidas por Valoración en Instrumentos a VRPG		78,682,900	121,076,148
Perdidas Realizadas en Instrumentos a VRORI		9,162,915	14,036,748
Total gastos financieros	€	1,620,530,696	2,610,301,583
Pérdida por estimación del deterioro en inversiones		81,152,605	66,261,618
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		402,190,821	134,790,417
Resultado financiero		5,263,595,291	4,668,461,178
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios	€	2,436,837,445	2,774,767,481
Otros ingresos por cambio y arbitraje de divisas		18,881,525	34,163,192
Otros ingresos con partes relacionadas		12,662,036	33,489,490
Otros ingresos operativos		217,686,140	266,926,271
Total otros ingresos de operación	€	2,686,067,146	3,109,346,434
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios		158,511,814	175,862,157
Gasto por Provisiones		15,942,409	46,867,305
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		11,510,422	7,910,358
Gastos con partes relacionadas		79,788,653	74,742,728
Otros gastos operativos		241,389,465	230,784,770
Total otros gastos de operación	€	507,142,762	536,167,318
Resultado operacional bruto		2,178,924,384	2,573,179,116
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		2,330,739,256	2,396,303,114
Otros gastos de administración		597,836,255	532,265,064
Total gastos administrativos	€	2,928,575,511	2,928,568,178
Resultado operacional antes de impuesto y participaciones		4,513,944,164	4,313,072,116
Impuesto sobre la Renta		1,276,755,820	1,340,056,080
Participaciones legales sobre la utilidad (3% CNE)		135,418,330	129,392,160
Utilidad (pérdida) neta del período	€	3,101,770,014	2,843,623,876
Otros resultados integrales			
Ajuste por valuación de inversiones en otros resultados integrales	12	1,187,240,046	3,359,215,534
Ajuste por deterioro de inversiones en otros resultados integrales		-319,530,328	-66,898,769
Otros resultados integrales		867,709,719	3,292,316,765
Resultados integrales totales del período		3,969,479,733	6,135,940,641

Msc. Monica Ulate Murillo.
Representante Legal

Lic. Gustavo Castillo Ch.
Contador General

Lic. Carlos H Cortés H.
Auditor Interno



TIMBRE 300.0 COLONES

REGISTRACION SUJETO
AL IMPORTE MENCIONADO



INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA NO AUDITADA

POPULAR VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO NETO

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023

(en colones sin céntimos)



Descripción	Capital en Acciones	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ganancia (Perdida) por Valoración de Instrumentos Financieros	Reservas	Resultado Acumulado del Período	Patrimonio
Saldo al 01 de enero 2023	¢ 9,400,000,000	¢ 0	¢ 1,311,819,405	¢ 2,180,925,199	¢ 31,877,932,639	¢ 44,770,677,243
Cambios en Políticas Contables					0	0
Aportes por capitalización de Utilidades	9,200,000,000	-9,200,000,000				0
Reservas Legales y otras reservas estatutarias				182,648,770	0	182,648,770
Ganancia (Perdida) en valoración de instrumentos financieros			3,952,079,097			3,952,079,097
Aportes por capitalizar pendiente de autorizar		9,200,000,000				9,200,000,000
Utilidades (Perdidas) acumuladas del Período					-9,382,648,770	-9,382,648,770
Utilidades (Perdidas) del Período					3,652,975,312	3,652,975,311
Saldo al 31 de diciembre 2023	¢ 18,600,000,000	¢ 0	¢ 5,263,898,502	¢ 2,363,573,969	¢ 26,148,259,181	¢ 52,375,731,651
Cambios en Políticas Contables						0
Aportes por capitalización de Utilidades						0
Reservas Legales y otras reservas estatutarias						0
Ganancia (Perdida) en valoración de instrumentos financieros			-25,934,406			-25,934,406
Aportes por capitalizar pendiente de autorizar						0
Utilidades (Perdidas) acumuladas del Período						0
Utilidades (Perdidas) del Período					3,101,770,014	3,101,770,014
Saldo al 30 de setiembre 2024	¢ 18,600,000,000	¢ 0	¢ 5,237,964,096	¢ 2,363,573,969	¢ 29,250,029,195	¢ 55,451,567,259

Msc. Mónica Ulate Murillo
Representante Legal

Lic. Gustavo Castillo C.
Contador General

Lic. Carlos H Cortés H.
Auditor Interno

CHEG 3101292028
PUESTO DE BOLSA S.A. (CALLE DE LA PAZ)
CALLE DE LA PAZ, GUATEMALA
GUATEMALA, GUATEMALA
ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO NETO
30 DE SETIEMBRE DE 2024



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: BUXMmP4
<https://timbre.contador.gub.gt>



INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA NO AUDITADA
POPULAR VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023
(en colones sin céntimos)



FUENTES (USOS) DE EFECTIVO: ACTIVIDADES OPERACIONALES:	2024	2023
Utilidad Neta del Período	¢ 3,101,770,014	¢ 2,843,623,876
Partidas que no requieren efectivo:		
Provisiones generales	-49,870,175	-71,432,742
Depreciación de Mobiliario y Equipo y Otros	194,528,028	163,831,910
Ganancia (Pérdida por Valuación de Inversiones)	295,033,578	3,116,046,822
Impuesto diferido por pagar	71,440,087	1,139,835,391
Deterioro sobre Inversiones en instrumentos financieros	-320,967,985	-57,611,851
Efectivo Provisto por las Operaciones	3,291,933,547	7,134,293,406
Efectivo Provisto por (usado para) cambios en:		
Intereses por cobrar	-146,605,954	-172,494,302
Cuentas por Cobrar	146,251,378	566,029,180
Gastos pagados por adelantado	-955,848,834	-969,134,170
Cargos por obligaciones Op. de reportos Tripartitos	-97,743,692	-49,804,018
Cuentas y comisiones por pagar	1,751,170,354	769,175,949
Cuentas por pagar por Operaciones	-146,505,370	-784,568,541
Total Variaciones Activos y Pasivos Circulantes	<u>550,717,882</u>	<u>-640,795,902</u>
Efectivo neto provisto por las Actividades Operacionales	¢ 3,842,651,429	¢ 6,493,497,504
Actividades de Inversión:		
Adiciones de Mobiliario y Equipo	¢ -43,766,549	¢ -49,530,461
Inversiones en títulos	5,287,824,459	-12,267,986,243
Efectivo usado por las Actividades de Inversión	5,244,057,910	-12,317,516,704
Actividades de Financiamiento:		
Cuentas por pagar Obligaciones con el público e Instituciones	-7,934,545,134	5,140,044,034
fuentes por Actividades de Financiamiento.	-7,934,545,134	5,140,044,034
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de periodo	3,603,185,081	2,600,627,848
Variación	1,152,164,205	-683,975,166
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de periodo	¢ 4,755,349,286	¢ 1,916,652,682

Msc. Mónica Ulate Murillo
Representante Legal

Lic. Gustavo Castillo C.
Contador General

Lic. Carlos H Cortés H.
Auditor Interno

Céd. 3101253526
POPULAR VALORES PUESTO DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: popular valores
Registro Profesional: 21595
Contador: CASTILLO CHIRCHILLA GUSTAVO
Estado de Pago de Efectivo
2024-10-17 15:16:55 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: buXM9eP4
<https://timbres.contador.co.cr>



Nota 1. Constitución y Operaciones:

Popular Valores Puesto de Bolsa S.A. es un Puesto de Bolsa constituido de acuerdo con las leyes costarricenses (compañía totalmente propiedad del Banco Popular y de Desarrollo Comunal). El Puesto de Bolsa inició operaciones el 01 de mayo del 2000 bajo una concesión otorgada por la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, la cual permite al Puesto de Bolsa servir de intermediario entre los inversionistas y la Bolsa Nacional de Valores para negocios bursátiles, compra y venta de títulos y administrar carteras de inversiones, administrar fideicomisos de intermediación, intermediación de divisas, entre otros servicios; al cierre del mes de setiembre 2024 cuenta con 75 funcionarios.

Nota 2. Bases de presentación y principales políticas de contabilidad:

a. Bases de presentación

La situación financiera y los resultados de operación del Puesto se presentan con base en las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), SUGEVAL y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEVAL y la SUPEN y a los emisores no financieros en enero 2008 y posteriormente el Reglamento de Información Financiera, Acuerdo CONASSIF 06-18 en setiembre del 2018.

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

En el 2020 hubo dos acontecimientos significativos que se considera se deben continuar revelando en los Estados Financieros del período 2024. Relacionados con cambios en normas contables a partir de la entrada en vigencia del Reglamento de Información Financiera Acuerdo CONASSIF 06-18, que implica la aplicación de la NIIF 9, norma que sustituye a la NIC 39 en cuanto a registro, valoración y medición de instrumentos financieros, y la NIIF 16 que sustituye a la NIC 17 en materia de arrendamientos. A continuación, se detallarán las principales implicaciones de las situaciones enumeradas.

NIIF 9

Reconocimiento y medición de los instrumentos

La NIIF 9, implica el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros a partir de la determinación de un modelo de negocio, que anteriormente con la NIC 39 se basaba en la intención de tenencia de los mismos. Es decir, el modelo de negocio es la forma en que se gestionan los activos financieros para generar flujos de efectivo y la clasificación de estos activos se basará en las

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



características de los flujos de efectivo contractuales de estos y el modelo de negocio que haya establecido la entidad, ya no depende de las intenciones que tenga la administración para un instrumento individual, ahora debe determinarse esta clasificación a partir del máximo órgano de dirección, en este caso la Junta Directiva u órgano equivalente. Su efecto se puede ver en la clasificación de las inversiones por cuenta propia.

Deterioro de los activos financieros

En la norma anterior el deterioro de los activos financieros se determinaba a partir de la pérdida incurrida, mientras que el nuevo enfoque de la NIIF 9 es a través de la pérdida esperada. De acuerdo a la NIIF 9, todos los instrumentos financieros se exponen al riesgo de deterioro, consecuentemente los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada. La estimación por deterioro se basa en dos grandes aspectos: las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses y en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo ("lifetime"). La condición para discriminar cual utilizar depende de la medición del aumento del riesgo del crédito desde el reconocimiento inicial.

En el caso de la metodología utilizada por Popular Valores (metodología Corporativa), el cálculo de las estimaciones por deterioro va a depender de tres etapas denominadas "Bucket"

- Bucket 1: No hay un deterioro significativo en la calidad del crédito. Las pérdidas crediticias en 12 meses son pérdidas esperadas a partir de la fecha de emisión del activo financiero.
- Bucket 2: Pérdida esperada por vida, donde existe un deterioro significativo en la calidad del crédito desde la fecha de emisión del activo financiero. Hay una presunción refutable de considerar que el riesgo crediticio de un activo financiero ha incrementado desde su reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días.
- Bucket 3: Pérdida esperada por vida, aquí se incluyen los instrumentos financieros deteriorados desde la fecha de emisión del activo financiero. Existe una presunción refutable de que un incumplimiento ocurrirá después de que un activo esté en mora 90 días.

Las probabilidades de default se obtienen a partir de matrices de transición realizadas por la firma Standard & Poor's y aplicando la metodología de Análisis de Supervivencia, mediante distribuciones de Weibull.

Su efecto se puede ver en los Estados Financieros en el apartado de patrimonio.

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



NIIF 16

El cálculo y registro contable de los arrendamientos bajo esta nueva norma, exige medir el 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. Debe reconocer un activo por derecho de uso a partir de la entrada en vigor de esta regulación para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo.

Para medir el activo por derecho de uso, se debe registrar el importe por una suma igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipado o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de entrada en vigor de esta regulación. Ver nota (7).

b. Políticas contables

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

b.1 Moneda y regulaciones cambiarias

Los estados financieros son presentados en colones costarricenses (₡), que es la moneda funcional de curso legal en la República de Costa Rica.

Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio de venta vigente a la fecha de cierre del mes anterior y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio de venta al cierre de cada mes; la diferencia de cambio resultante es liquidada por resultados de operación.

b.2 Uso de estimaciones

Las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEVAL requieren que la administración del Puesto 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 Efectivo y 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.

b.4 Valores negociables

Instrumentos financieros no derivados:

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



Clasificación:

La normativa actual requiere registrar los activos financieros 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, El Puesto de Bolsa 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, en esta categoría se registran todos los instrumentos que cumplen con el principio de solo pago de principal e intereses (SPPI).

c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión cerrados y las inversiones en acciones y todos aquellos instrumentos que no cumplen con el principio del SPPI.

Los Instrumentos financieros se valúan a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por entidades especializadas en este tipo de servicios (VALMER, S.A.)

Medición de Valoración a Precios de Mercado

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones a Valor razonable con cambios en resultados se incluye directamente en los resultados.

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

Los reportos tripartitos se registran al costo amortizado, por lo que no se valúan a precio de mercado.

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.

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



Medición del Deterioro sobre los Instrumentos Financieros¹

Cuando se determine que alguna inversión presenta deterioro, derivado de que el precio en libros es mayor al importe recuperable estimado, debe crearse la estimación por la pérdida.

De acuerdo con la NIIF 9, esta metodología se aplicará a los instrumentos clasificados en las categorías de costo amortizado y valor razonable con cambios en otro resultado integral, consecuentemente los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada, tanto para activos como pasivos.

Para la NIIF 9 solo hay un único modelo de deterioro sin importar la forma de valoración del instrumento financiero, la única excepción es el enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos de los contratos y cuentas por cobrar por arrendamientos.

Para el cálculo sobre la estimación por deterioro se utilizará la metodología aprobada por la Junta Directiva de Popular Valores².

Reconocimiento:

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo incluyendo 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.

Des-reconocimiento:

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 los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable. El

¹ A partir del 01 de enero 2020, se aplica el cálculo del deterioro sobre las inversiones, de acuerdo con lo dispuesto en el Reglamento de Información Financiera Acuerdo CONASSIF 06-18, aprobado por CONASSIF el 18 de Setiembre del 2018.

² Mediante el acuerdo JDN-5679-Acd-821-2019-Art-13 tomado en sesión celebrada el 14 de octubre del 2019, por la Junta Directiva Nacional, en su calidad de tal y actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de las cuatro sociedades, se aprueba el Modelo de Negocio y el Modelo de Deterioro del portafolio de inversiones para el Conglomerado Financiero Banco Popular y mediante el acuerdo JDPV-621-Acd-003-2020-Art-7 tomado en sesión celebrada el 16 de diciembre del 2019, por la Junta Directiva de Popular Valores, se aprueba la actualización del documento que respalda la adopción del Modelo de Negocios en Popular Valores.

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



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. El Puesto de Bolsa al 30 de setiembre 2024, no cuenta en sus registros con instrumentos financieros derivados.

b.5 Amortización de primas y descuentos

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones es por el método del interés efectivo.

b.6 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

b.7 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta.

b.8 Mobiliario y equipo

El mobiliario y el equipo se registran al costo; las pérdidas y ganancias originadas en la venta de activos se reconocen en el período en que se incurren. Los desembolsos por mantenimiento, renovaciones y reparaciones menores se cargan a las operaciones conforme se incurren.

b.9 Depreciación y amortización

El mobiliario y el equipo se deprecian por el método de línea recta para efectos financieros e impositivos con base en la vida útil estimada de los activos respectivos. Las mejoras a propiedades arrendadas y el software se amortizan en períodos de uno a tres años.

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Detalle	Vida útil
<i>Equipo de cómputo y comunicaciones</i>	5 años
<i>Mobiliario y equipo de oficina</i>	10 años
<i>Software y activos intangibles</i>	3 años
<i>Vehículos</i>	10 años

b.10 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.

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

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



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.11 Inversiones en acciones

Corresponden a acciones de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., las cuales son requeridas por ley para operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en bolsa. Al 30 de setiembre del 2024 y según comunicado de la Bolsa Nacional de Valores, mediante oficio DAF-038-2022-BPDC, el Puesto posee 17.109.423 acciones comunes con valor nominal de ₡10,00 cada una.

b.12 Beneficios legales de empleados

(i) Beneficios de despido o terminación y prestaciones legales

El pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin causa justa, por muerte o pensión equivalente a 20 días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. Es política del Puesto traspasar 5.33% de los salarios devengados a las entidades administradoras de cesantía (Asociaciones Solidaristas de Empleados o Cooperativa), como adelanto de esta contingencia. El monto de la provisión se actualiza mensualmente de conformidad a la antigüedad de aquellos empleados que no están asociados a una entidad administradora de la cesantía (asociación o cooperativa), manteniéndose en las cuentas del Puesto.

(ii) Aguinaldo

Se paga un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre al empleado independientemente si es despedido o no. El Puesto registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

(iii) Vacaciones

La sociedad otorga a los trabajadores el disfrute de vacaciones remuneradas, por cada 50 semanas de trabajo, de acuerdo con la siguiente escala:

- a) De 50 semanas a un año y cincuenta semanas de labores continuas: 15 días hábiles
- b) De dos años cincuenta semanas de labores continuas en adelante: 18 días hábiles.

El Puesto registra una provisión por este concepto.

(iv) Incentivo por desempeño.

A partir del periodo 2022, el Puesto está registrando una provisión considerando lo establecido en el Reglamento del Conglomerado Banco Popular y de Desarrollo Comunal sobre el Sistema de Evaluación del Desempeño basado en el Cuadro de Mando Integral en el Balance de Desarrollo Personal aprobado mediante el acuerdo JDN-5773-Acd-915-2020-Art-6, del miércoles 7 de octubre 2020, pago que debería ser cancelado en el primer trimestre de cada año.

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



El tope máximo de incentivo equivalente al 60% del salario promedio mensual de cada funcionario, lo que corresponde a un 5% de los salarios totales percibidos en el período. El incentivo económico, se calcula sobre el total de los salarios anuales percibidos por el funcionario en el transcurso del período de evaluación. Dicho incentivo se reconoce si se cumple con las consideraciones establecidas de acuerdo con el Reglamento.

b.13 Reserva legal

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

b.14 Diferencial cambiario

La política de cálculo del diferencial cambiario es registrarlo de acuerdo con la posición en monedas extranjeras al cierre de cada mes, utilizando el tipo de cambio de venta del Banco Central de Costa Rica, y registrando separadamente los ingresos y los gastos respectivos.

b.15 Reconocimiento de ingresos y gastos

Se aplica en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y los gastos.

b.16 Arrendamientos

- a) *Arrendamiento financiero*. La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente en los resultados del período. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil del bien arrendado.
- b) *Arrendamiento operativo*. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

b.17 Impuestos diferidos

El Puesto calcula el impuesto sobre la renta corriente sobre la utilidad contable 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 existen 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.

b.18 Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta el Puesto debe presentar su declaración anual del impuesto por los doce meses que terminan el 31 de diciembre de cada año.

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



A partir del período 2020, Popular Valores aplica el método de Renta Global, según lo establecido en la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas N° 9635. Título II, Ley N° 7092, Ley del Impuesto sobre la Renta. Cuando las rentas, los ingresos o los beneficios de fuente costarricense, estén sujetos a una retención que sea considerada como impuesto único y definitivo, el monto retenido se considerará como un pago a cuenta de este impuesto.

b.19 Impuesto al Valor Agregado

A partir del 01 de julio 2019, entra a regir el Impuesto al Valor Agregado, como parte de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas N° 9635, del 04 de diciembre 2018, con la cual Popular Valores retiene el 13%, (salvo exoneraciones) en los servicios que brinda de intermediación bursátil, custodia de valores, administración de carteras individuales, colocaciones de emisiones y colocación de fondos de inversión entre otros, por lo que se genera una obligación tributaria pagadera el 15 de cada mes siguiente.

b.20 Operaciones de mercado de liquidez

Es un mecanismo que permite obtener o dar liquidez a través de la BNV. Cuando se obtiene un financiamiento se registra el pasivo correspondiente y cuando se invierte se registra el activo correspondiente.

b.21 Operaciones a plazo

El objetivo es garantizar un rendimiento y plazo adecuados. El comprador a plazo debe dejar un margen de garantía de cumplimiento que se establece el día siguiente a la negociación y si su precio varía se da una llamada a margen.

b.22 Operaciones de reporto tripartito

Su objetivo es proporcionar liquidez temporal sin tener que deshacerse del instrumento financiero. El título se deja en garantía en el Fideicomiso de Garantías que es administrado por la BNV, se vende a hoy y se acuerda el reporto tripartito a plazo.

Los reportos tripartitos se clasifican como activos y pasivos. Las activas representan una inversión 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.23 Operaciones en corto

Las operaciones en corto son instrumentos financieros con riesgo fuera de balance. El control de estas operaciones se mantiene en cuentas de orden al igual que el efecto de su valoración a precio de mercado. El efecto de la valoración se incluye en resultados cuando se cierra la posición.

b.24 Operaciones en largo

Las operaciones en largo son instrumentos financieros con riesgo registrados en cuentas de balance. Normalmente representan operaciones financiadas en 100%. El efecto de la valoración de estos instrumentos financieros se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realice.

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



b.25 Unidad monetaria

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢1.00), por lo que los estados financieros se expresan en esa moneda. Al 30 de setiembre del 2024 y 30 de setiembre del 2023 los tipos de cambio de registro de dólares de los Estados Unidos de América son de ¢522,87 para el 2024 y de ¢542,35 para el 2023 por cada US \$1,00. De existir una posición en cualquier moneda diferente al dólar, se realiza la conversión en función del tipo de cambio del dólar.

b.26 Unidad de Desarrollo

En Costa Rica se emiten inversiones en Unidades de Desarrollo, las cuales están indexadas a la inflación, para lo cual la SUGEVAL tiene un registro que se actualiza diariamente, y que al cierre de setiembre 2024 fue de ¢1,014.257 dichas inversiones están sujetas al cálculo sobre la renta de las inversiones, por ser un título indexado a la inflación, debiendo realizar el cálculo correspondiente de manera mensual.

b.27 Cuentas de orden de custodia

De acuerdo con el Reglamento de Información Financiera, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018, se modifica el esquema de registro de las cuentas contables de orden para el servicio de custodia a partir del 01 de enero del 2019.

b.28 Período fiscal

El Puesto opera con el período fiscal del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Nota 3. Disponibilidades caja y bancos:

Para el mes de setiembre del 2024, las disponibilidades de Popular Valores ascienden a ¢4.755,3 millones, ¢2.838,7 millones por encima del monto exhibido en setiembre del 2023. El aumento responde a un mayor nivel de recursos pendientes de invertir al cierre de setiembre 2024, con respecto a lo observado el año anterior, tanto en recursos propios como de clientes. Es importante indicar que estos recursos se mantienen en las cuentas de reserva, cuentas corrientes y cuentas de depósito en entidades de custodia del Puesto de Bolsa, tal y como se detalla a continuación.

	2024	2023
Efectivo en caja	¢ 1,400,000	1,400,000
Cuentas corrientes en colones	359,619,939	783,739,569
Cuentas corrientes en US dólares	3,465,420,866	546,156,190
Cuentas corrientes en euros	30,114,093	29,591,266
Cuentas de depósito en el exterior	392,828,466	108,636,811
Efectivo restringido (márgenes y Fondo de Gestión de Riesgo)	505,965,921	447,128,846
	<u>¢ 4,755,349,286</u>	<u>1,916,652,682</u>

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



Nota 4. Valores negociables:

La cartera propia de inversiones de Popular Valores asciende a un monto de ¢86.067,0 millones al cierre del mes de setiembre del 2024, mostrando una disminución con respecto al mismo mes del año anterior en ¢5.840,6 millones; dicha disminución responde a una menor inversión en instrumentos del portafolio por cuenta propia en comparación al período anterior a esta misma fecha, siendo gran parte de esta cartera financiada con operaciones de reporto tripartito y Mercado Integrado de Liquidez al cierre del mes. La composición de estos instrumentos por emisor se presenta a continuación.

Descripción	Valor razonable	
	2024	2023
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>		
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos del 2025 para el 2024 y 2024-2026 para el 2023 y con rendimientos del 11.00% para el 2024 y 9.22% y 11.90 % para el 2023.	¢ 742,850,990	¢ 2,049,514,006
Bonos en colones, emitido por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, con vencimiento entre 2026 y 2027 para el 2024 y entre el 2022 y 2023 para el 2023 y con rendimiento del 08.41% para el 2024 y entre 5.55% y 8.00%. para el 2023.	5,979,711,525	5,120,390,000
Bonos en dólares, emitido por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, con vencimiento en el 2023 para el 2023, con rendimientos del 1.39% para el 2023.	0	16,266,546
Títulos de propiedad en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2025 y 2035 para el 2024 y entre el 2025 y 2035 para el 2023, con rendimientos que oscilan entre 8.20% y 12.25% para el 2024 y 7.60% y 12.25% para el 2023.	52,448,117,619	50,144,807,255
Títulos de propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2029 y 2051 para ambos periodos, con rendimientos entre 6.89% y 8.89% para el 2024 y 9.21% y 11.21% para el 2023.	3,805,908,000	3,630,835,625

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



Descripción	Valor razonable	Valor razonable
Certificados de Propiedad Hipotecaria, emitidos por la Mutua de Cartago en colones, con vencimientos del 2026 para el 2024 y el 2025 para el 2023 y rendimientos del 7.35% para el 2024 y entre 11.02% y 11.56% para el 2023.	560,817,950	2,933,850,024
Certificados de Depósito a Plazo, emitidos por el Banco de Costa Rica, con vencimiento en el 2027 y con un rendimiento de 12.12% para ambos periodos.	789,205,200	778,423,100
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos del 2031 al 2045, para el 2023 con rendimientos del 7.16% y 7.21% para el 2023.	0	8,437,139,257
Títulos de propiedad en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre el 2025 y 2036 para el 2024 y 2023 al 2030, para el 2023, con rendimientos que oscilan entre 5.50% y 10% para el 2024, y 5.50 % y 10.00% para el 2023.	5,431,737,841	1,150,434,912
Bonos de Deuda emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad, colones y dólares con vencimientos en 2025 y 2043 para el 2024 y entre el 2024 al 2043, para el 2023, con rendimientos de entre 6.38% 8.63% para el 2024 y 6.38% y 8.63% para el 2023.	952,876,646	4,048,936,056
Inversiones en certificados del Banco de san Jose con vencimientos en el 2028 y con rendimientos del 08.71%, para ambos periodos.	2,047,330,000	2,038,430,000
Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Gobierno de Brasil con vencimientos entre 2030 y 2031, con rendimientos de entre 4.56% y 4.41%. para ambos periodos.	1,448,836,169	1,394,794,036
Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Gobierno de Republica Dominicana con vencimientos en 2032 y 2041, con rendimientos de entre 5.74% y 6.85%. Para ambos periodos.	1,477,929,702	1,285,165,574

INFORMACION DE USO INTERNO

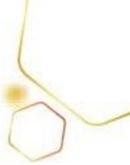
La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



Descripción	Valor razonable	Valor razonable
Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Gobierno de República de Panamá con vencimientos entre 2033 y 2036, con rendimientos de entre 5.53% y 6.7%. para ambos periodos.	2,852,930,849	2,820,609,109
Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Gobierno de Colombia con vencimientos entre 2033 y 2045, con rendimientos de entre 5.00% y 8.88%. para el 2024.	2,492,442,075	0
Bonos de Tesoro en US dólares, emitidos por el Gobierno de Estado Unidos de América con vencimientos en 2031, con rendimientos del 2.21%. para ambos periodos.	1,619,589,827	1,543,198,075
<u>Inversiones al costo amortizado</u>		
Inversiones en operaciones de reporto tripartito de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. con vencimientos del subyacente en el 2026 para el 2023, con rendimientos del 3.50% para el 2023.	0	1,000,253,834
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</u>		
Inversiones en Fondos Inmobiliarios administrados por Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (Finpo), con rendimientos del 7.06% para el 2024 y 4.25% para el 2023.	531,682,137	551,215,940
Inversiones en Fondos Inmobiliarios administrados por Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (Zeta), con rendimientos del 7.10% para el 2024 y 5.88% para el 2023.	719,496,942	729,230,802
Inversiones en Fondos líquidos de confianza colones administrados por Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (Finpo), con rendimientos del 3.75%. para el 2024 y 3.25% para el 2023.	565,430,000	544,746,000

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



Descripción	Valor razonable	Valor razonable
Inversiones en Fondos líquidos de confianza dólares administrados por Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A, con rendimientos del 3.53%. para el 2024 y 3.50 para el 2023	188,662,450	193,550,424
Inversiones en Fondos Inmobiliarios del BCR colones, con rendimientos del 3.95%. para el 2024. y 3.48% para el 2023.	117,825,387	138,842,815
Productos por cobrar	1,293,608,241	1,357,004,182
Total. Valores Negociables	¢ 86,066,989,550	¢ 91,907,637,573

Nota 5. Obligaciones con el Público (por operaciones de reporto tripartito, Mercado de dinero -ML) y Entidades Financieras (Mercado integrado de Liquidez por cuenta propia):

Las obligaciones con el Público por operaciones de Reporto Tripartito al cierre del mes de setiembre del 2024 muestran una disminución de ¢16.629,9 millones con respecto a setiembre 2023, ubicándose en un monto de ¢1.733,5 millones, entre tanto las obligaciones con Entidades por operaciones de Mercado Integrado de Liquidez, y otras, muestran un aumento de ¢5.486,5 millones en comparación con el mismo mes del período anterior, situándose en un monto de ¢29.313,8 millones. Ambas partidas son mecanismos de financiamiento de la cartera propia.

	2024	2023
Obligaciones por Recompras de Reporto Tripartito	¢ 1,733,481,246	18,425,481,260
Obligaciones con entidades tomados del mercado de liquidez	27,943,004,046	20,751,984,841
Obligaciones por derecho de uso de bienes tomados en arrendamiento	551,684,059	722,018,656
Obligaciones con entidades no financieras	819,072,158	2,353,296,263
	¢ 31,047,241,509	42,252,781,020

Nota 6. Cuentas por pagar por Operaciones Bursátiles:

Al 30 de setiembre del 2024 esta partida registra un monto de ¢2.186,7 millones, mientras que al cierre de setiembre del 2023 ascendía a ¢356,2 millones; mostrando un aumento de ¢1.830,4 millones, dicho aumento responde a un mayor nivel de recursos pendientes de invertir al cierre de setiembre 2024, con respecto a lo observado el año anterior, tanto en recursos propios como de clientes. Es importante indicar que estos recursos se mantienen en las cuentas de reserva, cuentas corrientes y cuentas de

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



depósito en entidades de custodia del Puesto de Bolsa respetando la moneda.

Nota 7. Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones:

De setiembre 2023 a setiembre 2024, la partida de ganancia (pérdida) por valuación de inversiones e impuesto diferido, experimenta un aumento por ¢1.187,2 millones, lo anterior debido a que se pasa de una ganancia por valuación de ¢3,924,7 millones en el 2023, a una ganancia por valuación de ¢5.112,0 millones en el 2024, consecuencia de un aumento en la valuación de precios de algunos instrumentos financieros que posee Popular Valores por cuenta propia.

Nota 8. Utilidad (pérdida) por distribuir:

Al cierre del mes de setiembre 2024, Popular Valores muestra una utilidad acumulada o por distribuir de ¢26.148,3 millones, ¢3.470,3 millones por encima de lo exhibido en el mes de setiembre del 2023. Lo anterior responde al registro en esta partida de las utilidades generadas durante el 2023 (¢3.652,9 millones), excluyendo el monto que se registró como reserva legal para el 2023 (¢182.6 millones).

Nota 9. Gastos por obligaciones con el público:

Al mes de setiembre 2024, esta partida muestra un monto de ¢389,4 millones, mientras que al cierre de setiembre del 2023 ascendía a ¢1.405,7 millones; mostrando una disminución de ¢1.016,3 millones, respondiendo está disminución al alto costo de instrumentos de financiamiento por esta vía, como un ajuste asociado con el incremento de la Tasa de Política Monetaria (TPM) la cual se mantuvo en sus niveles más altos durante el periodo del 2023.

Nota 10. Ingresos totales:

Al 30 de setiembre 2024, la composición de los ingresos totales se detalla a continuación:

	2024	2023
Intereses sobre cuentas corrientes y disponibilidades	¢ 7,652,462	6,428,134
Intereses sobre inversiones en valores	5,245,121,631	5,646,943,070
Diferencial cambiario	1,715,065,240	3,639,794,792
Ganancias por valuación en instrumentos con cambios en resultados	77,443,229	267,774,481
Ganancias realizadas en instrumentos valorados en otros resultados integrales.	1,232,870,449	1,289,088,277
Ingreso por disminución de deterioro sobre instrumentos financieros y provisiones.	402,190,821	134,790,417

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



	2024	2023
Comisiones por operaciones bursátiles	2,436,837,444	2,774,767,481
Cambio y arbitraje de divisas	18,881,525	34,163,192
Servicios entre compañías relacionadas	12,662,036	33,489,490
Otros ingresos	217,686,140	266,926,271
	<u>¢ 11,366,410,977</u>	<u>14,094,165,605</u>

Nota 11. Gastos totales:

Al 30 de setiembre 2024, el total de gastos se detalla a continuación:

	2024	2023
Por obligaciones con el público, Operaciones Reporto Tripartito	¢ 389,374,029	1,405,696,808
Por obligaciones financieras, Mercado de Liquidez	1,139,815,397	970,975,037
Diferencial cambiario	1,718,560,695	3,738,311,633
Perdida por valoración en instrumentos con cambios en resultados	78,682,900	121,076,148
Perdidas realizadas en instrumentos valorados en otros resultados integrales.	9,162,915	14,036,748
Gastos por deterioro sobre instrumentos financieros y provisiones.	81,152,605	66,261,618
Gastos Operativos bursátiles	158,511,814	175,862,157
Cambio y arbitraje de divisas	11,510,422	7,910,358
Servicios entre compañías relacionadas	79,788,653	74,742,728
Gastos del personal	2,330,739,256	2,396,303,114
Gastos Administrativos	2,267,342,279	2,279,365,380
	<u>¢ 8,264,640,964</u>	<u>11,250,541,729</u>

Nota 12. Otros resultados integrales:

Al cierre del mes de setiembre del 2024, Popular Valores muestra una variación positiva de ¢1.187,2 millones en la valuación de inversiones en otros resultados integrales, entretanto para setiembre del 2023 se observó una variación positiva por un monto de ¢3.359,2 millones. En el 2023 la tendencia de los precios de instrumentos locales y deuda soberana latinoamericana mostraron volatilidades de ajuste, como un movimiento normal relacionado a temas inflacionarios y políticas monetarias restrictivas en la mayoría de nuestros socios comerciales y Costa Rica, entre tanto en el 2024 a nivel local la Política Monetaria es menos restrictiva. La variación de punta a punta de setiembre del 2023 a setiembre del 2024 fue por -¢2.172,0 millones.

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000



Provisiones, Pasivos y Activos contingentes:

a) Procesos:

Al 30 de setiembre del 2024, el Puesto de Bolsa enfrenta procesos judiciales principalmente de índole laboral, dentro de estos se tienen:

- Del proceso laboral interpuesto por un excomisionista, cuyo fallo de segunda instancia se tuvo en el año 2017 y se procedió en ese mismo año con la cancelación de los montos correspondiente al actor y las costas, se mantiene pendiente la generación de la planilla adicional por parte de la CCSS para recibir el pago de Popular Valores. Al 30 de setiembre del 2024 se mantiene dentro de la estimación la actualización de los intereses.

b) Proceso Administrativo:

- Se mantiene en proceso el PRO-005-2022, a partir de la Resolución No. Jd-6058/13 del 04/05/2022, se informa a Popular Valores, que la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, en el artículo 13 del acta de la sesión 6058-2022, celebrada el 28 de abril de 2022, resolvió: "Con fundamento a lo establecido en los artículos 214,219,308 siguientes y concordantes de la Ley General de Administración Pública, ordenar la apertura de un procedimiento administrativo ordinario, con el fin de determinar si Popular Valores Puesto de Bolsa S.A, incumplió o no, con lo dispuesto en el literal f) del artículo 4 del Reglamento para las Operaciones Cambiarias de Contado". Con resolución del 25/08/2022, se convocó a comparecencia oral y privada celebrada el 22 de setiembre del 2022; en la misma se interpuso un incidente de nulidad contra el traslado de cargos por parte de Popular Valores y se solicitó la suspensión de la audiencia hasta que sea resuelto el mismo, el cual se acogió según lo solicitado por Popular Valores. Con resolución del 06/07/2023, se convoca a la continuación de la comparecencia oral y privada para el 10 de agosto de 2023 a las 09:30 horas, en la cual se participó. Con resolución JD-6164/07 el BCCR rechaza el incidente de nulidad contra el auto de inicio y traslado de cargos planteado en la comparecencia oral y privada. En febrero Popular Valores solicita que se proceda a revocar la resolución dictada por la Junta Directiva del BCCR. El 19 de agosto se recibió la resolución JD-6204/07 donde se declara sin lugar el recurso de revocatoria, confirmándose la resolución recurrida y da por agotada la vía administrativa; por lo que se instruye a la Gerencia del Banco Central que coordine con Popular Valores, Puesto de Bolsa, S.A, suspenda su participación en el mercado cambiario por dos días hábiles consecutivos, en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la firmeza de esa resolución. La suspensión se hizo efectiva los días 5 y 6 de setiembre sin ninguna afectación al negocio.

INFORMACION DE USO INTERNO

La información contenida en este documento es de Uso Interno y sólo puede ser utilizada por el personal del Conglomerado Banco Popular y no puede ser difundida a proveedores ni terceros, sino cuenta con previa autorización por el área administrativa correspondiente. Tel: 2539-9000