



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

**Estados Financieros**

**Por los meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024**

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO Al 30 de junio de 2025, 2024 y 31 de Diciembre de 2024

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2024
<b>ACTIVO</b>				
<b>Disponibilidades</b>	5.1	<b>819,109,238</b>	<b>469,559,170</b>	<b>1,241,195,806</b>
Entidades financieras del país		819,109,238	469,559,170	1,241,195,806
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	3	<b>14,194,005,831</b>	<b>13,829,117,189</b>	<b>12,759,031,789</b>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		13,924,784,871	13,590,000,618	12,145,741,621
Al costo amortizado		-	-	430,120,833
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		269,220,960	239,116,571	183,275,859
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>536,505,105</b>	<b>565,450,896</b>	<b>886,831,640</b>
Comisiones por cobrar		337,058,096	364,500,456	405,562,648
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	236,670	-
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		199,447,009	200,700,688	464,131,151
Otras cuentas por cobrar		-	13,082	17,137,841
<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>		<b>98,643,499</b>	<b>101,990,377</b>	<b>135,603,155</b>
<b>Otros activos</b>		<b>112,780,675</b>	<b>167,164,102</b>	<b>175,386,358</b>
Cargos diferidos		10,809,995	20,075,705	29,341,415
Activos intangibles		82,237,501	126,205,514	119,725,762
Otros activos		19,733,179	20,882,883	26,319,181
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	¢	<b>15,761,044,348</b>	<b>15,133,281,734</b>	<b>15,198,048,748</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>		-	-	<b>514,980,782</b>
Otras obligaciones con el público	5.2	-	-	514,980,782
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>15,247,988</b>	<b>2,221,562</b>	<b>22,049,930</b>
A plazo		15,247,988	2,221,562	22,049,930
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>785,608,007</b>	<b>478,147,758</b>	<b>784,590,337</b>
Provisiones		3,689,899	3,689,900	-
Impuesto sobre la renta diferido		99,489,574	116,035,762	125,133,007
Otras cuentas por pagar	5.3	682,428,534	358,422,096	659,457,330
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	¢	<b>800,855,995</b>	<b>480,369,320</b>	<b>1,321,621,049</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>		<b>2,731,000,000</b>	<b>2,731,000,000</b>	<b>2,731,000,000</b>
Capital pagado	5.4	2,731,000,000	2,731,000,000	2,731,000,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>14,900,000</b>	<b>14,900,000</b>	<b>14,900,000</b>
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		259,566,830	292,501,654	389,289,431
<b>Reservas</b>	b.14	<b>546,200,000</b>	<b>546,200,000</b>	<b>546,200,000</b>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		11,068,310,760	9,343,384,779	9,343,384,779
Resultado del período		340,210,763	1,724,925,981	851,653,489
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>14,960,188,353</b>	<b>14,652,912,414</b>	<b>13,876,427,699</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	¢	<b>15,761,044,348</b>	<b>15,133,281,734</b>	<b>15,198,048,748</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	8	<b>332,933,738,147</b>	<b>337,685,566,635</b>	<b>421,899,914,981</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		10,530,157	7,800,624	7,959,302
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		332,923,207,990	337,677,766,011	421,891,955,679

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 RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO

### Para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024

(En colones sin céntimos)

	Nota	Trimestre del 01 de abril al			
		30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		7,716,955	10,439,223	3,599,969	5,033,005
Por inversiones en instrumentos financieros		484,666,996	486,805,579	240,470,837	243,752,526
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		12,949,130	294,059,529	-	114,783,365
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	5.5	<b>505,333,081</b>	<b>791,304,331</b>	<b>244,070,806</b>	<b>363,568,896</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por obligaciones con el público		-	34,442,432	-	16,494,606
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		455,689	1,025,785	239,600	460,457
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		1,368,299	15,962	(2,875,989)	(51,126,325)
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>1,823,988</b>	<b>35,484,179</b>	<b>(2,636,389)</b>	<b>(34,171,262)</b>
Por estimación de deterioro de activos		(9,681,882)	(36,292,674)	(2,743,929)	(15,725,679)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,318,077	26,610,651	1,439,047	12,035,706
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>499,145,288</b>	<b>746,138,129</b>	<b>245,402,313</b>	<b>394,050,185</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios	5.6	1,844,857,819	2,063,923,309	920,097,705	1,050,943,350
Por otros ingresos operativos		3,343,582	64,284,637	3,208,156	3,026
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>1,848,201,401</b>	<b>2,128,207,946</b>	<b>923,305,861</b>	<b>1,050,946,376</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		5,503,102	4,986,447	2,678,096	2,534,151
Por otros gastos con partes relacionadas		170,829,032	202,166,711	83,158,313	96,280,726
Por otros gastos operativos		22,157,305	28,358,662	10,499,705	8,170,067
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>198,489,439</b>	<b>235,511,820</b>	<b>96,336,114</b>	<b>106,984,944</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>2,148,857,250</b>	<b>2,638,834,255</b>	<b>1,072,372,060</b>	<b>1,338,011,617</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal	5.7	1,182,010,829	1,206,685,378	622,846,929	657,792,366
Por otros gastos de administración		268,295,361	219,148,495	158,013,232	106,226,932
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>1,450,306,190</b>	<b>1,425,833,873</b>	<b>780,860,161</b>	<b>764,019,298</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>698,551,060</b>	<b>1,213,000,382</b>	<b>291,511,899</b>	<b>573,992,319</b>
Impuesto sobre la renta	5.8	(337,409,335)	(306,501,976)	(151,382,982)	(64,251,413)
Impuesto sobre la renta diferido		(19,309)	(18,549,380)	-	(943)
Disminución de impuesto sobre renta		46,267	97,396	19,865	30,326
Participaciones legales sobre la utilidad		(20,957,920)	(36,392,933)	(8,745,953)	(17,220,679)
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	€	<b>340,210,763</b>	<b>851,653,489</b>	<b>131,402,829</b>	<b>492,549,610</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		259,566,830	389,289,431	(13,103,392)	(41,343,274)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>259,566,830</b>	<b>389,289,431</b>	<b>(13,103,392)</b>	<b>(41,343,274)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	€	<b>599,777,593</b>	<b>1,240,942,920</b>	<b>118,299,437</b>	<b>451,206,336</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>					
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		340,210,763	851,653,489	131,402,829	492,549,610
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>					
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		599,777,593	1,240,942,920	118,299,437	451,206,336

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>		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							-
<b>Resultado Periodo</b>						851,653,489	851,653,489
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-	-
<b>Saldo al 30 de Junio de 2024</b>		2,731,000,000	14,900,000	487,136,895	546,200,000	10,195,038,268	13,974,275,163
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>							
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				(97,847,464)			(97,847,464)
<b>Resultados integrales totales al 30 de Junio de 2024</b>	5.4	€ 2,731,000,000	14,900,000	389,289,431	546,200,000	10,195,038,268	13,876,427,699
<b>Atribuidos a la controladora</b>		2,731,000,000	14,900,000	389,289,431	546,200,000	10,195,038,268	13,876,427,699
<b>Saldo al 1 de enero de 2025</b>		2,731,000,000	14,900,000	292,501,654	546,200,000	11,068,310,760	14,652,912,414
Cambios en las políticas contables							-
<b>Resultado Periodo</b>						340,210,763	340,210,763
Reservas legales y otras reservas estatutarias							-
<b>Saldo al 30 de Junio de 2025</b>		2,731,000,000	14,900,000	292,501,654	546,200,000	11,408,521,523	14,993,123,177
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>							
Ajuste por valuación inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				(32,934,824)			(32,934,824)
<b>Resultados integrales totales al 30 de Junio de 2025</b>	5.4	€ 2,731,000,000	14,900,000	259,566,830	546,200,000	11,408,521,523	14,960,188,353
<b>Atribuidos a la controladora</b>		2,731,000,000	14,900,000	259,566,830	546,200,000	11,408,521,523	14,960,188,353

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024

(En colones sin céntimos)

	Nota	30/06/2025	30/06/2024
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		340,210,763	851,653,489
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>102,800,690</b>	<b>174,079,151</b>
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		91,294,820	102,284,520
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		1,368,299	15,962
Gastos Financieros		455,689	35,468,217
Deterioro de activos financieros		9,681,882	36,310,452
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>		<b>(1,942,603,272)</b>	<b>(1,199,066,282)</b>
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(2,230,857,746)	(858,239,231)
Cuentas y comisiones por cobrar		(1,158,598)	64,745,452
Otros activos		(4,621,650)	(7,259,775)
Obligaciones con el público		-	(604,591,213)
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		(13,425,529)	(22,146,781)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		307,460,251	228,425,266
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>(1,499,591,819)</b>	<b>(173,333,642)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Instrumentos financieros al costo amortizado		-	(430,120,833)
Inmuebles, mobiliario, equipo		(2,946,600)	(1)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>		<b>(2,946,600)</b>	<b>(430,120,834)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Dividendos		-	-
Otras actividades de financiación		-	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(1,502,538,419)</b>	<b>(603,454,476)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>		<b>2,321,647,658</b>	<b>2,274,771,118</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	5.1	<b>819,109,239</b>	<b>1,671,316,642</b>

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de junio de 2025 y 2024

---

### 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).

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.

#### 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.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 30 de junio de 2025 y 2024**

---

#### 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.

#### 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de junio de 2025 y 2024

---

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

#### 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.

##### 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Al 30 de junio de 2025 y 2024

---

#### 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.

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.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 30 de junio de 2025 y 2024**

---

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.

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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Al 30 de junio de 2025 y 2024

---

#### 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:

	<b>Vida útil</b>
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.

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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Al 30 de junio de 2025 y 2024

---

#### 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.

#### 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.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 30 de junio de 2025 y 2024**

---

(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.

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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025 y 2024

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

	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2024
Al valor razonable con cambios en ORI	¢ 13,924,784,871	13,590,000,618	12,145,741,621
A costo amortizado	-	-	430,120,833
Estimación por deterioro	-	-	(106,524)
Productos por cobrar	269,220,960	239,116,571	183,275,859
<b>Total</b>	<b>¢ 14,194,005,831</b>	<b>13,829,117,189</b>	<b>12,759,031,789</b>
<b>Inversiones</b>			
<b>Emisores del país:</b>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 12,425,299,921	13,089,728,863	12,075,073,549
Entidades Privadas	1,000,045,800	-	-
Partes Relacionadas con el Banco Popular	499,439,150	500,271,755	500,788,905
	¢ <b>13,924,784,871</b>	¢ <b>13,590,000,618</b>	¢ <b>12,575,862,454</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Al 30 de junio de 2025 y 2024

30/06/2025

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
23030156821	30/09/2026	G	tp	501,474.33	529,183.67	27,709.34	8,312.80	946.23
23061376285	30/09/2026	G	tp	4,126.37	4,233.47	107.10	32.13	7.98
23061376286	30/09/2026	G	tp	108,317.25	111,128.57	2,811.32	843.40	209.52
25022569428	30/09/2026	G	tp	2,113,329.93	2,116,734.66	3,404.73	1,021.42	4,171.16
25022769951	30/09/2026	G	tp	1,056,851.69	1,058,367.33	1,515.64	454.69	2,086.36
24052433705	26/09/2029	G	tp	409,100.55	409,512.34	411.79	123.54	800.55
24070539367	26/09/2029	G	tp	17,451.97	17,550.53	98.56	29.57	34.15
24101853482	26/09/2029	G	tp	1,400,236.11	1,404,042.31	3,806.20	1,141.86	2,727.87
24052733795	19/06/2030	G	tp	454,126.17	456,728.03	2,601.86	780.56	889.97
24052733835	19/06/2030	G	tp	117,954.85	118,630.66	675.81	202.74	231.16
24071040141	22/10/2025	BCCR	bem	1,013,433.34	1,016,436.85	3,003.51	901.05	426.99
23050368330	25/02/2026	G	tp	70,491.39	71,701.00	1,209.61	362.88	71.22
23050368331	25/02/2026	G	tp	231,614.56	235,589.00	3,974.44	1,192.33	233.99
23050368332	25/02/2026	G	tp	271,895.35	276,561.00	4,665.65	1,399.70	274.69
23061376300	25/02/2026	G	tp	403,782.58	409,720.00	5,937.42	1,781.23	408.95
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,009.35	499,439.15	(570.20)	(171.06)	-
25042577285	24/01/2028	BDAVI	bdj10	1,001,062.63	1,000,045.80	(1,016.83)	(305.05)	-
25031872012	22/03/2028	G	tp	1,190,949.24	1,191,128.52	179.28	53.78	2,336.68
24052333467	23/08/2028	G	tp	223,567.43	226,380.00	2,812.57	843.77	437.45
25042977659	21/02/2029	BCCR	bem	1,232,639.01	1,226,553.94	(6,085.08)	(1,825.52)	2,413.74
23020652346	22/06/2033	G	tp	979,065.15	1,181,744.77	202,679.62	60,803.89	1,839.50
23021308069	22/08/2035	G	tp	291,673.71	363,373.28	71,699.57	21,509.87	547.60
<b>Inversiones en Instrumentos financieros c</b>				<b>13,593,152.96</b>	<b>13,924,784.87</b>	<b>331,631.91</b>	<b>99,489.57</b>	<b>21,095.76</b>
N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros \$</b>				<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)</b>				<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Inversiones en instrumentos financieros</b>				<b>13,593,152.96</b>	<b>13,924,784.87</b>	<b>331,631.91</b>	<b>99,489.57</b>	<b>21,095.76</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Al 30 de junio de 2025 y 2024

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	bvp10	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
<b>Inversiones en instrumentos financieros ¢</b>				<b>13,203,214.74</b>	<b>13,590,000.62</b>	<b>386,785.87</b>	<b>116,035.76</b>	<b>16,731.96</b>

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros \$</b>				<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)</b>				<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Inversiones en instrumentos financieros</b>				<b>13,203,214.74</b>	<b>13,590,000.62</b>	<b>386,785.87</b>	<b>116,035.76</b>	<b>16,731.96</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Al 30 de junio de 2025 y 2024

30/06/2024

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
23041163529	23/10/2024	BCCR	bem	494,116.05	500,609.04	6,492.99	1,947.90	1,214.97
2.40205E+11	05/02/2025	BCCR	bem	1,749,281.00	1,750,895.18	1,614.18	484.25	7,926.73
23061909364	23/04/2025	BCCR	bem	1,022,530.50	1,038,000.00	15,469.50	4,640.85	6,086.65
24031923620	22/10/2025	BCCR	bem	1,259,219.32	1,265,400.00	6,180.68	1,854.21	8,595.10
21052649248	28/05/2026	BPDC	bpv10	500,019.13	500,788.91	769.77	230.93	-
19102333380	26/02/2025	G	tp	50,414.75	51,706.46	1,291.71	387.51	244.37
19121850279	26/02/2025	G	tp	50,653.89	51,706.46	1,052.57	315.77	246.95
21071903976	28/01/2026	G	tp	310,336.41	312,179.68	1,843.27	552.98	2,119.83
21082766468	28/01/2026	G	tp	835,116.35	832,479.15	(2,637.20)	(791.16)	5,741.58
23050368330	25/02/2026	G	tp	71,199.55	73,432.90	2,233.35	670.01	477.87
23050368331	25/02/2026	G	tp	233,941.37	241,279.53	7,338.16	2,201.45	1,570.14
23050368332	25/02/2026	G	tp	274,626.83	283,241.19	8,614.36	2,584.31	1,843.21
23061376300	25/02/2026	G	tp	409,251.10	419,616.57	10,365.47	3,109.64	2,757.32
23030156821	30/09/2026	G	tp	502,538.65	543,750.00	41,211.35	12,363.41	3,301.40
23061376285	30/09/2026	G	tp	4,220.19	4,350.00	129.81	38.94	28.42
23061376286	30/09/2026	G	tp	110,779.98	114,187.50	3,407.52	1,022.26	746.05
24052333467	23/08/2028	G	tp	227,405.76	227,763.33	357.56	107.27	1,549.19
24052433705	26/09/2029	G	tp	421,131.40	419,475.00	(1,656.40)	(496.92)	2,869.16
24052733795	19/06/2030	G	tp	465,939.00	466,021.01	82.01	24.60	3,179.14
24052733835	19/06/2030	G	tp	121,023.12	121,044.42	21.30	6.39	825.75
23020652346	22/06/2033	G	tp	977,400.39	1,204,846.96	227,446.57	68,233.97	6,393.56
23021308069	22/08/2035	G	tp	291,213.49	363,120.00	71,906.51	21,571.95	1,903.54
24062738218	10/07/2024	G	tp	430,120.83	430,120.83	-	-	106.52
<b>Inversiones en instrumentos financieros ¢</b>				<b>10,812,479.05</b>	<b>11,216,014.11</b>	<b>403,535.06</b>	<b>121,060.52</b>	<b>59,727.44</b>

N° de Oper	Vencimiento	Emisor	Instrumento	Valor en Libros	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	Impuesto Diferido	Deterioro de inversiones
21090868384	20/11/2024	G	tp\$	504.71	502.69	(2.02)	(0.61)	2.89
23072583394	20/11/2024	G	tp\$	36.05	36.19	0.14	0.04	0.20
24051331680	26/11/2025	G	tp\$	174.10	175.12	1.03	0.31	2.23
24051431959	26/11/2025	G	tp\$	24.73	24.88	0.15	0.04	0.32
24051431844	26/05/2027	G	tp\$	420.02	421.99	1.97	0.59	5.41
24051532162	26/05/2027	G	tp\$	290.11	291.45	1.33	0.40	3.73
24051532167	26/05/2027	G	tp\$	251.83	252.99	1.16	0.35	3.24
23051671133	21/07/2027	G	tp\$	157.20	156.19	(1.02)	(0.30)	2.03
23051771369	24/05/2028	G	tp\$	151.93	151.07	(0.87)	(0.26)	1.96
23021654275	24/05/2034	G	tp\$	105.50	110.24	4.74	1.42	1.34
23021654276	24/05/2034	G	tp\$	237.37	248.04	10.67	3.20	3.02
23021654277	24/05/2034	G	tp\$	184.62	192.92	8.30	2.49	2.35
<b>Inversiones en instrumentos financieros \$</b>				<b>2,538.18</b>	<b>2,563.77</b>	<b>25.59</b>	<b>7.68</b>	<b>28.72</b>

**Inversiones en instrumentos financieros \$ (Colonizado)**      **1,346,274.06**      **1,359,848.34**      **13,574.28**      **4,072.28**      **15,235.16**

**Total Inversiones en instrumentos financieros**      **12,158,753.11**      **12,575,862.45**      **417,109.33**      **125,132.80**      **74,962.59**

Al 30 de junio de 2025 la sociedad no cuenta con instrumentos financieros clasificados en la categoría de Costo Amortizado ni A Valor Razonable con Cambios en Resultados.

Al 30 de junio de 2024 la sociedad contaba con instrumentos financieros clasificados en la categoría de Costo Amortizado que ascendían a un monto total de ¢430,120,833 y presentaban un deterioro de ¢106,524, para dicho periodo no se tenían instrumentos financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Al 30 de junio de 2025 y 2024

#### 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 30 de junio de 2025 los tipos de cambio de compra y venta eran de ¢502.00 y ¢ 508.28 (junio 2024, ¢523.42 y ¢530.41) 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 30 de junio de 2025 y 2024 (en dólares) son los siguientes:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	\$ 907,100	\$ 78,487	\$ 206,119
Inversiones	-	-	2,563,769
Cuentas y productos por cobrar	165,333	182,138	223,180
<b>Total activos</b>	<u>\$ 1,072,433</u>	<u>\$ 260,625</u>	<u>\$ 2,993,068</u>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público	-	-	970,911
Otras obligaciones financieras	29,999	4,333	29,846
Otras cuentas por pagar y provisiones	11,227	51,067	14,485
<b>Total de pasivos</b>	<u>41,226</u>	<u>55,400</u>	<u>1,015,242</u>
<b>Posición neta</b>	<u>\$ 1,031,207</u>	<u>\$ 205,225</u>	<u>\$ 1,977,826</u>

#### 5. Composición de los rubros de estados financieros

##### 5.1. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas Moneda Nacional	¢ 358,048,268	¢ 429,316,341	¢ 1,131,868,249
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas Moneda Extranjera	461,060,970	40,242,829	109,327,557
<b>Total</b>	<u>¢ 819,109,238</u>	<u>¢ 469,559,170</u>	<u>¢ 1,241,195,806</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Al 30 de junio de 2025 y 2024

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>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
Caja y bancos	819,109,238	469,559,170	1,241,195,806
Valores Negociables	13,924,784,871	13,590,000,618	12,575,862,454
Total estado posición financiera	<u>14,743,894,109</u>	<u>14,059,559,788</u>	<u>13,817,058,260</u>
Valores Negociables con vencimiento mayor a 60 días	<u>(13,924,784,871)</u>	<u>(11,737,912,131)</u>	<u>(12,145,741,618)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>819,109,238</u>	¢ <u>2,321,647,657</u>	¢ <u>1,671,316,642</u>

### 5.2. Obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2024, la sociedad contaba con operaciones de financiamiento en reportos tripartitos con posición de comprador a plazo por un monto total al vencimiento de US\$0.97 millones. Los mismos tenían vencimiento el 08 de julio de 2024 y contaban con un saldo acumulado de principal e intereses de US\$970,911, equivalentes a ¢514,980,782. Al 30 de junio de 2025 la sociedad no cuenta con operaciones de financiamiento.

### 5.3. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	8,704,800	8,704,800	9,083,000
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	376,299,169	41,922,095	353,193,348
Aportaciones y retenciones por pagar	66,856,163	69,346,487	66,388,056
Remuneraciones por pagar	22,391,541	20,744,992	14,704,316
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	28,290,299	29,943,127	47,532,407
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	20,957,920	68,934,653	36,392,934
Provisiones acumuladas por pagar	116,248,704	46,071,028	102,337,572
Otras cuentas y comisiones por pagar	42,679,938	72,754,914	29,825,697
<b>Total</b>	¢ <u>682,428,534</u>	¢ <u>358,422,096</u>	¢ <u>659,457,330</u>

### 5.4. Patrimonio

Al 30 de junio de 2025 y 2024 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 30 de junio de 2025 y 2024

#### 5.5. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	30/06/2025		30/06/2024		Trimestre del 01 de abril al	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Intereses ganados sobre cuentas de efectivo	7,716,955	10,439,223	3,599,969	5,033,005		
Intereses inversiones en instrumentos financieros	635,762,633	521,358,822	310,630,892	267,932,946		
Amortización de primas	(153,164,454)	(64,253,363)	(71,473,903)	(37,369,767)		
Amortización de descuentos	2,068,816	29,700,120	1,313,847	13,189,347		
Ganancia en venta de títulos	12,949,131	294,059,529	1	114,783,365		
Pérdida en venta de títulos	-	-	-	-		
Gasto por diferencial cambiario	-	-	-	-		
Ingreso por diferencial cambiario	-	-	-	-		
<b>Total</b>	<b>€ 505,333,081</b>	<b>791,304,331</b>	<b>244,070,806</b>	<b>363,568,896</b>		

#### 5.6. Por Comisiones por servicios

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

	30/06/2025		30/06/2024		Trimestre del 01 de abril al	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Popular Mercado Dinero Colones	988,339,592	1,106,342,122	493,450,373	559,823,257		
Popular Mercado Dinero Dólares	197,607,596	209,043,128	92,306,856	108,246,607		
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario	26,419,638	24,210,808	14,546,707	12,008,174		
Popular Mixto Colones	274,123,374	360,861,869	138,282,542	178,596,190		
Popular Mixto Dólares	48,395,360	99,197,502	24,593,053	47,392,838		
Fondo de Inversión Popular Inmobiliario ZETA	169,026,081	137,813,341	87,653,623	78,930,721		
Confianza BP Colones	100,122,311	91,709,174	48,461,821	47,206,737		
Confianza BP Dólares	4,870,419	4,501,399	2,472,891	2,100,686		
Popular Crecimiento Colones	22,146,414	18,200,528	11,340,956	10,098,149		
Popular Crecimiento Dólares	13,807,034	12,043,438	6,988,883	6,539,991		
<b>Total</b>	<b>€ 1,844,857,819</b>	<b>2,063,923,309</b>	<b>920,097,705</b>	<b>1,050,943,350</b>		

#### 5.7. Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	30/06/2025		30/06/2024		Trimestre del 01 de abril al	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Sueldos y bonificaciones de personal	€ 793,484,544	€ 788,240,940	€ 426,574,752	€ 430,621,796		
Dietas	34,586,475	32,185,846	16,349,970	16,408,471		
Viáticos	512,728	542,275	229,340	352,649		
Decimotercer sueldo	66,336,264	64,221,639	35,603,352	34,368,365		
Vacaciones	14,737,992	14,555,679	4,530,872	9,312,130		
Incentivos	-	-	-	-		
Otras retribuciones	784,448	226,004	266,440	145,141		
Auxilio de Cesantía	38,811,935	37,027,039	20,134,428	19,396,771		
Cargas Sociales Patronales	188,407,594	186,723,419	101,113,833	101,928,179		
Refrigerios	18,400	546,086	18,400	59,460		
Uniformes	-	-	-	-		
Capacitación	6,982,678	12,230,843	3,889,539	5,406,392		
Seguros para el personal	2,653,365	2,733,047	1,326,682	1,366,523		
Fondo de capitalización laboral	23,862,830	23,665,833	12,809,319	12,918,654		
Otros gastos de personal	10,831,576	43,786,728	2	25,507,835		
<b>Total</b>	<b>€ 1,182,010,829</b>	<b>€ 1,206,685,378</b>	<b>€ 622,846,929</b>	<b>€ 657,792,366</b>		

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de junio de 2025 y 2024

---

### 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 30 de junio de 2025 con la correspondiente al cierre del periodo anterior, obteniendo una ganancia gravable de ₡418,917,388.

	<b>Posición monetaria</b>	<b>T.C.</b>	<b>Posición colonizada</b>
31/12/2024	\$205,225	512.73	₡105,225,014
30/06/2025	\$1,031,208	508.28	₡524,142,402
			<u>418,917,388</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de junio de 2025 y 2024**

A continuación, se presenta la conciliación fiscal y el cálculo del impuesto sobre la renta con corte al 30 de junio de 2025:

<b>POPULAR SAFI</b>	
<b>CONCILIACION FISCAL - IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	
<b>Al 30 de Junio de 2024</b>	
Ingresos totales	2,364,739,616
Gastos totales	1,687,119,518
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>677,620,098</b>
<b>MAS</b>	
<b>Partidas ajustes permanentes</b>	
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Oficinas Adm.	455,689
Depreciación activos derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento Oficinas Adm.	13,018,674
Pérdida en diferencial cambiario (devengado)	1,368,299
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	20,957,920
Impuesto a las sociedades y Gastos Financiero Recompras	231,100
Impuesto de remesas al exterior	106,088
Impuesto sobre la renta diferido	19,309
Ganancia por diferencial cambiario según Resolución DGT-R-09-2022	418,917,388
Otras partidas no deducibles	
Viáticos dentro del país	112,134
Gastos de representación	33,456
Otros gastos no deducibles	843,399
<b>Partidas ajustes temporarias (impuesto diferido)</b>	
Deterioro de inversiones	9,681,882
<b>Total de Gastos no deducibles</b>	<b>465,745,338</b>
<b>MENOS</b>	
Disminución de impuesto y participaciones	46,267
Cuotas canceladas en arrendamientos Oficinas Administrativas	13,303,308
Recuperación en deterioro de inversiones	5,318,077
<b>Total de Ingresos No Gravables</b>	<b>18,667,652</b>
UTILIDAD FISCAL	1,124,697,784
CALCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	1,124,697,784
Tasa Impositiva	30%
<b>Impuesto sobre la renta del periodo</b>	<b>337,409,335</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025 y 2024

### 6. Vencimiento de activos y pasivos

30/06/2025

		Días							
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	358,048							358,048
Inversiones M.N.						1,016,437	1,493,010	11,415,338	13,924,785
Productos por cobrar M.N.	¢	269,221							269,221
Disponibilidades M.E.		461,061							461,061
Inversiones M.E.									
Productos por cobrar M.E.	¢	1,088,330				1,016,437	1,493,010	11,415,338	15,013,115
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con entidades M.E.	¢		2,153	2,160	2,169	6,561	2,205		15,248
	¢		2,153	2,160	2,169	6,561	2,205		15,248
Brecha de activos y pasivos	¢	<b>1,088,330</b>	<b>(2,153)</b>	<b>(2,160)</b>	<b>(2,169)</b>	<b>1,009,876</b>	<b>1,490,805</b>	<b>11,415,338</b>	<b>14,997,867</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 30 de junio de 2025 y 2024**

**31/12/2024**

		Días							
		A la vista						Total	
			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	¢		2,222						2,222
	¢		2,222						2,222
Brecha de activos y pasivos	¢	<b>708,676</b>	<b>(2,222)</b>	<b>1,852,088</b>	<b>0</b>	<b>1,929,258</b>	<b>2,282,388</b>	<b>7,526,267</b>	<b>14,296,455</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025 y 2024

30/06/2024

		Días						Total	
		A la vista	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
<u>Activos</u>									
Disponibilidades M.N.	¢	1,131,868							1,131,868
Inversiones M.N.			430,121			500,609	2,892,308	7,392,975	11,216,013
Productos por cobrar M.N.	¢	173,046							173,046
Disponibilidades M.E.		109,328							109,328
Inversiones M.E.						285,830		1,074,019	1,359,849
Productos por cobrar M.E.		10,230							10,230
	¢	<u>1,424,472</u>	<u>430,121</u>			<u>786,439</u>	<u>2,892,308</u>	<u>8,466,994</u>	<u>14,000,334</u>
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con entidades M.N.	¢		1,230	1,237	1,244	2,508	-	-	6,219
Obligaciones con el Público M.E.			514,981						514,981
Obligaciones con entidades M.E.			2,225	2,237	2,249	6,821	2,299		15,831
	¢		<u>518,436</u>	<u>3,474</u>	<u>3,493</u>	<u>9,329</u>	<u>2,299</u>		<u>537,031</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1,424,472</u>	<u>(88,315)</u>	<u>(3,474)</u>	<u>(3,493)</u>	<u>777,110</u>	<u>2,890,009</u>	<u>8,466,994</u>	<u>13,463,303</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de junio de 2025 y 2024

---

### 7. Riesgo de liquidez y de mercado

#### a. Riesgo de Liquidez

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

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

#### b. Riesgo de Mercado

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

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

- **Riesgo de Tasa de interés**

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

- **Riesgo cambiario**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de junio de 2025 y 2024**

**8. Otras cuentas de orden deudoras**

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
<b>Garantías recibidas en poder de la entidad</b>			
Garantías de cumplimiento	10,530,157	7,800,624	7,959,302
Garantías de participación	-	-	-
<b>Fondos en administración en colones</b>			
Fondo Popular Mercado de Dinero	155,842,316,109	145,166,281,647	189,220,009,580
Fondo Liquidez Mixto	39,261,994,558	37,637,405,548	53,482,766,322
Confianza BP	16,270,017,998	16,984,757,413	18,759,709,726
Crecimiento Mixto	6,138,222,358	5,766,145,958	5,610,538,442
<b>Fondos en administración en US dólares</b>			
Fondo Popular Mercado de Dinero	38,082,808,329	54,324,224,543	66,729,992,157
Fondo Liquidez Mixto	14,065,899,821	13,817,899,638	22,370,104,577
Confianza BP	3,773,585,195	3,791,659,469	3,587,538,864
Crecimiento Mixto	5,688,885,194	5,510,727,457	5,560,394,308
Fondo de Inversión FINPO	18,710,364,862	19,292,963,965	19,811,426,065
Fondo de Inversión ZETA	35,089,113,566	35,385,700,373	36,759,475,638
<b>Total</b>	<b>¢ 332,933,738,147</b>	<b>¢ 337,685,566,635</b>	<b>¢ 421,899,914,981</b>

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

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	819,109,238	469,559,170	1,241,195,806
Cuentas y productos por cobrar con partes relacionadas	-	236,670	-
Inversiones con partes relacionadas	499,439,150	500,271,755	500,788,905
<b>Total activos</b>	<b>¢ 1,318,548,388</b>	<b>¢ 970,067,595</b>	<b>¢ 1,741,984,711</b>
<b>Pasivos</b>			
Otras cuentas por pagar y provisiones con partes relacionadas	28,290,299	29,943,127	47,532,407
<b>Total pasivos</b>	<b>¢ 28,290,299</b>	<b>¢ 29,943,127</b>	<b>¢ 47,532,407</b>
<b>Ingresos</b>			
Ingresos financieros cuenta corriente	7,716,955	28,214,013	10,439,223
Ingresos financieros sobre inversiones	19,559,975	42,978,438	22,798,923
<b>Total ingresos</b>	<b>¢ 27,276,930</b>	<b>¢ 71,192,451</b>	<b>¢ 33,238,146</b>
<b>Gastos</b>			
Gastos operativos	170,829,032	391,374,090	202,166,711
<b>Total gastos</b>	<b>¢ 170,829,032</b>	<b>¢ 391,374,090</b>	<b>¢ 202,166,711</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 30 de junio de 2025 y 2024

### 10. Arrendamientos por activos de uso

Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A. cuenta 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.

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 30 de junio de 2025 el valor en libros del activo por derecho de uso de este contrato y su pasivo relacionado asciende a ¢15,164,489 (US\$ 29,696) y ¢ 15,247,988 (US\$ 29,999) 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:

	Saldo Inicial	Cuota	Amortización	Intereses	Saldo Final	Depreciación Mensual	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido
Febrero 2025	\$ 50,907.19	4,356.17	4,147.45	208.72	46,759.74	4,242.27	94.82	28.45
Marzo 2025	46,759.74	4,356.17	4,164.46	191.71	42,595.28	4,242.27	77.81	23.34
Abril 2025	42,595.28	4,356.17	4,181.53	174.64	38,413.75	4,242.27	60.74	18.22
Mayo 2025	38,413.75	4,356.17	4,198.67	157.50	34,215.08	4,242.27	43.60	13.08
Junio 2025	34,215.08	4,356.17	4,215.89	140.28	29,999.19	4,242.27	26.38	7.91
		<u>21,780.85</u>	<u>20,908.00</u>	<u>872.85</u>		<u>21,211.35</u>	<u>303.35</u>	<u>91.01</u>
					<b>15,164,489</b>			
					<b>15,247,988</b>			

### 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.