



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

Notas a los Estados Financieros No Auditados

Al 30 de setiembre del 2023

“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 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 2023 cuenta con 71 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 SUGEF, 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 2023. 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 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

“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 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.

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 vigencia 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

"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

(devengado) relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de entrada en vigencia 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:

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:

“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. 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 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 a 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 tratamiento de cambios en el valor razonable depende de la clasificación en las siguientes categorías: cobertura de valor razonable,

¹ A partir del 01 de enero 2020, se aplica el cálculo del deterioro sobre las inversiones, de acuerdo a 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

cobertura de flujo de efectivo y derivados implícitos. El Puesto de Bolsa al 30 de setiembre 2023, 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
Equipo de cómputo y comunicaciones	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Software y activos intangibles	3 años
Vehículos	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

“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

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.

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 2023 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.

“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 Puesto registra una provisión por este concepto.

(iv) *Incentivo por desempeño.*

Para el periodo 2023, el Puesto está registrando una provisión a partir de 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.

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 periodo. 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.

“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.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.

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

“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



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.

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 2023 y 30 de setiembre del 2022 los tipos de cambio de registro de dólares de los Estados Unidos de América son de ¢542,35 para el 2023 y de ¢632,72 para el 2022 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 2023 fue de ¢1,012.041, 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

“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



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 2023, las disponibilidades de Popular Valores ascienden a ₡1.916,7 millones, ₡823,3 millones por debajo del monto exhibido en setiembre del 2022. La disminución responde a un menor nivel de recursos pendientes de invertir al cierre de setiembre 2023, 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 respetando la moneda.

Nota 4. Valores negociables

La cartera propia de inversiones de Popular Valores asciende a un monto de ₡91.907,6 millones al cierre del mes de setiembre del 2023, mostrando un aumento con respecto al mismo mes del año anterior en ₡9.787,4 millones; dicho aumento responde a una mayor inversión en instrumentos del portafolio por cuenta propia, siendo gran parte de esta cartera financiada con operaciones de reporto tripartito y Mercado Integrado de Liquidez al cierre del mes, en comparación al período anterior a esta misma fecha.

Descripción	Valor razonable	
	2023	2022
<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 entre 2024-2026 para el 2023 y 2023-2026, (2022) y ₡ con rendimientos que oscilan entre 9.22% y 11.90% para el 2023 y 9.22% y 11.90 % (2022).	2,049,514,006 ₡	2,599,596,556 ₡
Bonos en colones, emitido por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, con vencimiento entre 2024 y 2026 para el 2023 y el 2022 y 2023, (2022) y con rendimiento del 9.00% a 10.76% para el 2023 y entre 5.55% y 8.00%. (2022).	5,120,390,000	9,001,596,000

“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	
	2023	2022
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>		
Bonos en dólares, emitido por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, con vencimiento entre 2022 para el 2022 y 2023 para el 2023, con rendimientos del 1.39% para el 2022.	16,266,546	25,307,054
Títulos de propiedad en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2026 y 2035 para el 2023 y 2023 y 2035, (2022) con rendimientos que oscilan entre 9.20% y 12.25% para el 2023 y 7.60% y 12.25% (2022)	50,144,807,255	38,241,067,270
Títulos de propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2029 y 2051 para el 2023 y 2026 y 2029, (2022), con rendimientos entre 8.83% y 10.83% para el 2023 y 9.21% y 11.21% (2022).	3,630,835,625	3,648,460,625
Certificados de Propiedad Hipotecaria, emitidos por la Mutual de Cartago en colones, con vencimientos del 2023 para el 2023 y rendimientos entre 11.02% y 11.56% para el 2023.	2,933,850,024	0
Certificados de Deposito a Plazo, emitidos por el Banco de Costa Rica, con vencimientos en el 2027 para el 2023 y con un rendimiento de 12.12 para el 2023.	778,423,100	0
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos de 2031 y 2045 para el 2023 y del 2031 al 2045, (2022) con rendimientos del 7.00% y 7.21% para el 2023 y 7.16 y 7.21% (2022).	8,437,139,257	12,159,094,774

“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
	2023	2022
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>		
Títulos de propiedad en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre el 2024 y 2033 para el 2023 y 2023 al 2030, (2022), con rendimientos que oscilan entre 6.50% y 10% para el 2023, y 5.50 % y 10.00% (2022).	1,150,434,912	1,056,313,863
Bonos de Deuda emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad, colones y dólares con vencimientos en 2023 y 2043 para el 2023 y 2022 y 2043, (2022), con rendimientos de entre 6.38% 8.63% para el 2023 y 6.38% y 8.63%. (2022)	4,048,936,056	4,172,339,946
Inversiones en certificados del Banco de san Jose con vencimientos en el 2025 y con rendimientos del 08.71%, para ambos periodos.	2,038,430,000	1,960,180,000
Inversiones en certificados del Banco Nacional de Costa Rica con vencimientos en el 2023 y con rendimientos del 10.00%.		99,292,500
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.	1,394,794,036	1,547,980,483
Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Gobierno de Republica Dominicana con vencimientos en 2032 y 2048, con rendimientos de entre 5.74% y 6.85%. Para ambos períodos.	1,285,165,574	1,380,846,860
Bonos de Tesoro en US dólares, emitidos por el Gobierno de Estado Unidos de América con vencimientos en 2031, con rendimientos del 1.88%. Para ambos periodos.	1,543,198,075	1,885,110,150

“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	
	2023	2022
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>		
Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Gobierno de Panamá con vencimientos en 2033 y 2036, con rendimientos de entre 5.42% y 6.70%. Para el 2023.	2,820,609,109	0
<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, y vencimiento en 2022 para el 2022, con rendimientos del 4.20% para el 2023 y 3.50% para el 2022.	1,000,253,834	1,041,289,999
<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 2023 y 4.25% (2022)	551,215,940	537,501,687
Inversiones en Fondos Inmobiliarios administrados por Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (Zeta), con rendimientos del 7.10% para el 2023 y 5.88% (2022)	729,230,802	784,127,365
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 2023 y 3.25% para el 2022.	544,746,000	512,047,500
Inversiones en Fondos líquidos de confianza dólares administrados por Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. con rendimientos del 3.58% para el 2023 y 3.50 para el 2022	193,550,424	222,091,775

“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
	2023	2022
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>		
Inversiones en Fondos Inmobiliarios del BCR colones, con rendimientos del 3.95% para el 2023.	138,842,815	74,028,240
Productos por cobrar	1,357,004,183	1,171,972,967
Total. Valores Negociables	¢ 91,907,637,574	¢ 82,120,245,614

Nota 5. Impuesto Diferido por Cobrar

Esta partida muestra un monto de ¢798,9 millones al cierre del mes de setiembre 2023, ¢563,2 millones menos que al cierre de setiembre del 2022, esta disminución se debe a una mejoría en los precios por valoración de los instrumentos financieros en dólares que posee el Puesto por cuenta propia, y que deriva en un aumento positivo en la posición, generando un mayor impuesto diferido por cobrar para el período del 2023, con respecto al mismo período del 2022.

Nota 6. 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 2023 muestran un aumento de 2.840,0 millones con respecto a setiembre 2022, ubicándose en un monto de ¢18.425,5 millones, entre tanto las obligaciones con Entidades por operaciones de Mercado Integrado de Liquidez, muestran una disminución de ¢1.074,4 millones en comparación con el mismo mes del período anterior, situándose en un monto de ¢23.827,3 millones. Ambas partidas son mecanismos de financiamiento de la cartera propia.

Colones	setiembre 2023	setiembre 2022
Reportos Tripartitos	¢ 5,786,907,496	¢ 11,082,107,012
Mercado de dinero (ML)	0	0
Mercado Integrado de liquidez	16,396,533,444	7,108,247,917
	<u>22,183,440,941</u>	<u>18,190,354,929</u>
Dólares		
Reportos Tripartitos	12,638,573,763	4,503,326,046
Mercado de dinero (ML)	162,701,404	0
Mercado Integrado de liquidez	4,192,749,993	17,793,501,284

“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

Otras Obligaciones	3,075,314,919	0
	<u>20,069,340,079</u>	<u>22,296,827,329</u>
Total, general	¢ <u>42,252,781,020</u>	¢ <u>40,487,182,258</u>

Nota 7. Impuesto Diferido por Pagar

Esta partida muestra un monto de ¢2.173,1 millones al cierre del mes de setiembre 2023, ¢868,5 millones más que al cierre de setiembre del 2022 respondiendo este aumento a una mejoría en los precios por valoración de los instrumentos financieros que posee el Puesto por cuenta propia, y que deriva en un aumento positivo en la posición, generando un mayor impuesto diferido por pagar para período del 2023, con respecto al mismo período del 2022.

Nota 8. Otras Cuentas por Pagar

Al mes de setiembre 2023, esta partida muestra un monto de ¢1.941,4 millones, mientras que al cierre de setiembre del 2022 ascendía a ¢2.505,1 millones; mostrando una disminución de ¢563,7 millones, siendo la partida de Impuesto por pagar la más significativa, esto se debe principalmente que para el periodo 2022 fueron más los adelantos por el impuesto sobre la renta, que el impuesto por pagar sobre renta, generando una disminución en el impuesto por pagar y derivando en una cuenta por cobrar a la Administración Tributaria, la cual va a ser utilizada como crédito fiscal en los futuros pagos.

Nota 9. Capital Social.

En el mes de febrero 2023, se registró un monto de ¢9.200 millones a partir de la aprobación del aumento del capital social de Popular Valores Puesto de Bolsa S.A., mediante el acuerdo de Junta Directiva Nacional JDN-5975-Acd-141-2023-Art-24, celebrada el 07 de febrero 2023, donde se reformó la Cláusula V del Pacto Constitutivo de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A, y de conformidad con lo establecido en el artículo 30 inciso b del Código de Comercio. Al 30 de setiembre 2023 dicha capitalización está autorizada por la Bolsa Nacional de Valores, y ya fue inscrita ante el Registro Nacional por lo que el Capital Social Inscrito asciende a ¢18.600.0 millones.

Nota 10. Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de Inversiones.

De setiembre 2022 a setiembre 2023, la partida de ganancia (pérdida) por valoración de inversiones e impuesto diferido, experimenta un aumento por ¢3.359,2 millones, lo anterior debido a que se pasa de una ganancia por valoración de ¢565,5 millones en el 2022, a una ganancia por valoración de ¢3.924,7 millones en el 2023, consecuencia de un aumento en la valoración de precios de algunos instrumentos financieros que posee Popular Valores por cuenta propia.

“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 11. Utilidad (Perdida) por Distribuir.

Al cierre del mes de setiembre 2023, Popular Valores muestra una utilidad acumulada o por distribuir de ¢22.677,9 millones, ¢6.480,9 millones por debajo de la exhibida en el mes de setiembre del 2022. Lo anterior responde al registro en esta partida de las utilidades generadas durante el 2022 (¢2.862,2 millones), excluyendo el monto que se registró como reserva legal para el 2022 (¢143,1 millones), movimiento que implicó trasladar a la utilidad por distribuir del periodo 2022 el monto de ¢2.719,1 millones, y la capitalización de las utilidades por distribuir de periodos anteriores en ¢9.200.00 millones, acuerdo de Junta Directiva Nacional JDN-5975-Acd-141-2023, celebrada el 07 de febrero 2023, (Ver nota 9)..

Nota 12. Utilidad (pérdida) del período

Al cierre del mes de setiembre del 2023, esta partida muestra un monto de ¢2.843,6 millones, mismo que es superior al obtenido para el mismo período del año anterior en ¢565,8 millones, teniendo que la utilidad acumulada del período al mes de setiembre 2022 ascendía a ¢2.277,8 millones. Este resultado obedece a una mejoría importante en la generación de comisiones bursátiles, Intereses sobre cartera propia y ganancias de capital en el 2023 con respecto al generado en el período 2022.

Nota 13. Ingreso por Intereses, Descuentos y Dividendos.

Al mes de setiembre del 2023, esta partida muestra un nivel de ingresos de ¢5.646,9 millones, implicando esto un incremento de ¢912,7 millones con respecto al mismo período 2022, aspecto que responde fundamentalmente a un aumento en la rentabilidad de la cartera propia en el período 2023 con respecto al período anterior.

Nota 14. Ganancias Realizadas en Instrumentos Valorados a Otros Resultados Integrales.

Esta partida muestra una generación de ingresos por ¢1.289,1 millones al cierre de setiembre del 2023, ¢771,9 millones por encima del monto generado para el mismo período del 2022; producto de la mejoría en los precios de los instrumentos financieros de la cartera propia, experimentada a partir del año en curso, impulsando la realización de ganancias de capital en las ventas de los instrumentos financieros.

Nota 15. Gastos financieros por Obligaciones con el Público

Al mes de setiembre 2023, esta partida muestra un monto de ¢1.405,7 millones, mientras que al cierre de setiembre del 2022 ascendía a ¢507,5 millones; mostrando un aumento de ¢898,2 millones, respondiendo este incremento al aumento en los costos de instrumentos de financiamiento como un ajuste asociado con el incremento de la Tasa de Política Monetaria de la TPM que se acentuó en el último cuatrimestre del 2022

“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

y se mantuvo en los primeros meses del período del 2023 y todavía se mantienen en niveles altos a pesar de las baja observadas en la TPM.

Nota 16. Gastos financieros por Obligaciones con Entidades Financieras

Al 30 de setiembre 2023, esta partida muestra un monto de ¢971.0 millones, mientras que al cierre del 30 setiembre del 2022 ascendía a ¢383,8 millones; mostrando un aumento de ¢587,2 millones, esto obedece al incremento del uso del Mercado Integrado de Liquidez, para amortiguar el alza en las tasas de mecanismos como los financiamientos por Reportos Tripartitos por cuenta propia, esto por el alto costo de este tipo de instrumento.

Nota 17. Comisiones por Servicios

Al 30 de setiembre del 2023 este rubro de ingresos muestra un monto de ¢2.774,8 millones, ¢513,5 millones por encima del monto generado para el mismo período del año anterior; lo indicado consecuencia de condiciones más favorables en el mercado local durante el 2023, las cuales nos han permitido una gestión más activa de las carteras de inversión de los clientes.

Nota 18. Otros resultados integrales.

Al cierre del mes de setiembre del 2023, Popular Valores muestra una variación positiva de ¢3.359,2 millones en la valuación de inversiones en otros resultados integrales, entretanto para setiembre del 2022 se observó una variación negativa por un monto de ¢6.714,1 millones. En ambos periodos 2023 y 2022 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. La variación de punta a punta de setiembre del 2022 a setiembre del 2023 fue por ¢10.073,4 millones.

Provisiones, Pasivos y Activos contingentes.

a) Procesos:

Al 30 de setiembre del 2023, el Puesto de Bolsa enfrenta procesos judiciales principalmente de índole laboral, dentro de estos se tienen:

- Del proceso laboral interpuesto por dos exfuncionarios en el 2012, para que se reconozca la relación laboral en el periodo que trabajaron bajo la modalidad de servicios profesionales, mediante correo del 8 de marzo del 2022, la Licenciada que lleva el caso informa que la Sala Segunda de la Corte Suprema de Justicia resolvió que “habiendo sido demostrado que la relación existente entre las partes en litigio fue de índole laboral, lo procedente es confirmar el fallo impugnado. Se

“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

confirma la sentencia impugnada”. El 03 de mayo 2022, se realizó el depósito judicial por el monto de principal, indexación, intereses y costas correspondiente, y el 14 de junio 2022, se procedió con el pago del Impuesto retenido por planilla adicional respectivo, quedando un saldo por la liquidación de la planilla adicional de la CCSS. Con resolución del 14 de setiembre del 2022 los actores solicitaron revisión de la liquidación efectuada por Popular Valores y con escrito presentado el 23 de setiembre del 2022 el Puesto de Bolsa atiende lo solicitado y con resolución del 27 de setiembre del 2022 se confiere audiencia a la parte actora. Con sentencia de liquidación del Juzgado de Trabajo del Segundo circuito Judicial de San José, del 25 de enero del 2023 se imprueban las liquidaciones efectuadas por ambas partes. El 01 de febrero del 2023 se procede a liquidar a los actores el monto de principal indicado en dicha sentencia, así como los intereses e indexación correspondiente. El 17 de abril del 2023 se recibe de la Dirección Jurídica resolución donde se da por terminado y archivado el presente proceso judicial. El 17 de agosto 2023 se procede a la cancelación de la planilla adicional de la CCSS sobre este caso y de esta forma se da por finalizado la situación con los dos exfuncionarios.

- De otro proceso laboral interpuesto por otro 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 de la gestión por parte del actor para hacer efectivo el cobro del FCL y la inspección de la CCSS para recibir el pago de Popular Valores. Al 30 de setiembre se mantiene dentro de la estimación la actualización de los intereses.
- El 19 de enero del 2023 se reciben dos solicitudes de información por parte de la CCSS sobre una excomisionista (S-2022-03-054115 y S-2022-10-141720). Dichos requerimientos se atendieron con los escritos PVSA-057-2023 y PVSA-058-2023, ambos del 25 de enero del 2023; realizando petitoria de archivar ambas gestiones en uno de los casos por prescripción y en el otro por no proceder lo solicitado. El 16 de marzo se recibe Traslado de Cargos, Caso 1235-2023-00496, el cual corresponde a presuntas diferencias salariales en el reporte realizado a la CCSS y el 30 de marzo la Dirección Jurídica envía escrito de descargo del caso mencionado. Se está a la espera de respuesta por parte de la CCSS. El 15 de mayo 2023, se recibe por parte de la CCSS documento sobre traslado de cargos, sobre este particular. El 17 de agosto 2023 se procede a la cancelación de la planilla adicional del caso S-2022-03-054115, que presentó la ex comisionista ante la CCSS, representando el monto más importante sobre este caso. Al 30 de setiembre se tiene provisionado la cantidad indicada en el segundo reclamo de la ex comisionista a la espera de la resolución por parte de la CCSS.

b) Fiscal:

- Del traslado de cargos realizado por la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes a Popular Valores, a partir de la fiscalización realizada en el 2009 para los períodos fiscales 2006 y 2007, se canceló lo indicado por la Dirección General de Tributación, Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales (principal e intereses) en julio del 2013. La demanda interpuesta por Popular Valores ante el Tribunal Procesal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda, se

“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

enfocó en el error aritmético cometido por la Administración Tributaria en el cálculo de los impuestos para los períodos analizados. Con resolución del 01/07/2022, se deja sin efecto el señalamiento para juicio oral y público para el 04/07/2022, y se ordena el pase para el dictado de la resolución de fondo correspondiente. Con voto N° 67-2022-VIII del 26/07/2022 se acoge el allanamiento del Estado con relación a lo pretendido por Popular Valores Puesto de Bolsa Sociedad Anónima. El 23 de diciembre del 2022 se notificó la resolución de la Ejecución de sentencia, dándose tres días para que la sentencia quedara en firme e indicando que los rubros aprobados deben ser depositados por la demandada en la cuenta del despacho establecida en el término de tres meses, de conformidad con lo dispuesto el numeral 157 del Código Procesal Contencioso Administrativo. Como un hecho subsecuente, el 8 de junio se recibe correo del Licenciado que lleva el caso, con resolución remitida el 06 de junio del 2023, donde se indica del depósito judicial número 16200203 realizado por Hacienda a nombre de Popular valores en la cuenta del expediente del caso en mención, considerando intereses al 15 de octubre del 2022, por lo que se procedió a realizar reclamo de intereses legales por el tiempo transcurrido entre 15-10-2022 y 11-05-2023 fecha del pago del monto adeudado. El 30 de agosto del 2023 se recibió depósito por un monto de ¢197,5 millones que corresponde al monto pagado de más y considera intereses hasta el mes de octubre 2022, según detalle indicado en tabla siguiente;

Detalle	2006	2007
Diferencia en cobro de Impuesto sobre la Renta	41,429,306.12	47,337,468.60
Diferencia en cobro de Intereses por traslado de cargos	22,024,428.19	18,253,095.34
Total, de principal más cargos por intereses	63,453,734.31	65,590,563.94
		129,044,298.25
Intereses reconocidos sobre el principal	22,503,858.79	25,712,944.27
Intereses reconocidos por cargos de intereses	11,060,716.12	9,166,744.46
Total, de intereses reconocidos por principal más cargos por intereses.	33,564,574.91	34,879,688.73
		68,444,263.64
Total, montos cancelados		197,488,561.89

Como un hecho subsecuente el 05 de octubre se recibió depósito por ¢6,3 millones que corresponde a los intereses de octubre 2022 a mayo 2023 y de esta forma se da por finalizado dicho proceso.

“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



INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA NO AUDITADA
POPULAR VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.
BALANCE DE SITUACION AL: 30 DE SETIEMBRE DE 2023 Y 2022
(en colones sin céntimos)



DESCRIPCION	NOTA	SETIEMBRE 2023	%	DICIEMBRE 2022	%	SETIEMBRE 2022	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
ACTIVOS									
Disponibilidades	3	€ 1,916,652,682	1.96%	€ 2,600,627,848	3.04%	€ 2,739,982,882	3.07%	€ -823,330,200	-30.05
Efectivo		1,400,000	0.07%	1,400,000	0.05%	1,400,000	0.05%	0	0.00
Entidades financieras del país		1,915,252,682	99.93%	2,599,227,848	99.95%	2,738,582,882	99.95%	-823,330,200	-30.06
Inversiones en Instrumentos Financieros	4	€ 91,907,637,573	94.12%	€ 79,467,157,028	92.83%	€ 82,120,245,614	92.10%	€ 9,787,391,959	11.92
Al Valor razonable con cambios en otro resultado integral		87,392,793,582	95.09%	75,792,295,915	95.38%	77,777,186,072	94.71%	9,615,607,510	12.36
Al Costo Amortizado		1,000,253,834	1.09%	300,163,791	0.38%	1,041,290,006	1.27%	-41,036,172	-3.94
Al Valor razonable con cambios en resultados		2,157,585,974	2.35%	2,190,187,442	2.76%	2,129,796,569	2.59%	27,789,406	1.30
Productos por cobrar		1,357,004,183	1.48%	1,184,509,881	1.49%	1,171,972,967	1.43%	185,031,215	15.79
Cuentas y comisiones por cobrar		€ 1,822,930,286	1.87%	€ 2,388,959,466	2.79%	€ 1,935,957,979	2.17%	€ -113,027,693	-5.84
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		142,528,171	7.82%	38,302,266	1.60%	71,270,413	3.68%	71,257,758	99.98
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		16,805,426	0.92%	11,435,735	0.48%	17,934,618	0.93%	-1,129,192	-6.30
Impuesto sobre la renta diferido	5	798,889,103	43.82%	1,033,630,460	43.27%	1,362,138,830	70.36%	-563,249,727	-41.35
Otras cuentas por Cobrar		864,707,586	47.44%	1,305,591,005	54.65%	484,614,118	25.03%	380,093,469	78.43
Participación en el capital de otras empresas		€ 42,531,559	0.04%	€ 42,531,560	0.05%	€ 42,531,559	0.05%	€ 0	0.00
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		€ 754,903,863	0.77%	€ 813,237,451	0.95%	€ 814,306,976	0.91%	€ -59,403,113	-7.29
Otros activos		€ 1,206,044,543	1.24%	€ 292,878,233	0.34%	€ 1,514,399,069	1.70%	€ -308,354,526	-20.36
Cargos Diferidos		1,013,709,864	84.05%	44,575,694	15.22%	1,371,950,791	90.59%	-358,240,927	-26.11
Activos Intangibles		192,334,678	15.95%	248,302,539	84.78%	142,448,278	9.41%	49,886,400	35.02
TOTAL DE ACTIVOS		€ 97,650,700,507	100.00%	€ 85,605,391,586	100.00%	€ 89,167,424,079	100.00%	€ 8,483,276,428	9.51
PASIVO Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el Público y Entidades Financieras	6	€ 42,252,781,020	43.27%	€ 37,162,541,004	83.01%	€ 40,487,182,258	45.4%	€ 1,765,598,762	4.36
Obligaciones con el Público	6	€ 18,425,481,260	18.87%	€ 14,504,909,546	17.5%	€ 15,585,433,058	17.5%	€ 2,840,048,202	18.22
Otras obligaciones con el público		18,360,293,152	99.65%	14,391,861,753	38.73%	15,535,830,612	99.7%	2,824,462,540	18.18
Cargos financieros por pagar		65,188,107	0.35%	113,047,793	0.30%	49,602,446	0.3%	15,585,662	31.42
Obligaciones con entidades	6	€ 23,827,299,760	24.40%	€ 22,657,631,458	50.61%	€ 24,901,749,200	27.9%	€ -1,074,449,439	-4.31
Otras obligaciones con entidades		23,782,246,573	99.81%	22,610,633,938	99.79%	24,879,432,000	99.9%	-1,097,185,427	-4.41
Cargos financieros por pagar		45,053,187	0.05%	46,997,519	0.10%	22,317,200	0.0%	22,735,987	101.88
Cuentas por pagar y comisiones		€ 4,725,183,396	4.84%	€ 3,672,173,340	8.20%	€ 4,727,840,456	5.3%	€ -2,657,060	-0.06
Provisiones		254,463,248	0.26%	325,895,990	0.73%	253,521,829	0.3%	941,419	0.37
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		356,239,116	0.36%	1,140,807,657	2.55%	664,644,164	0.7%	-308,405,048	-46.40
Impuesto Diferido por pagar	7	2,173,092,908	2.23%	1,033,257,517	2.31%	1,304,561,185	1.5%	868,531,723	66.58
Otras cuentas por pagar	8	1,941,388,125	1.99%	1,172,212,176	2.62%	2,505,113,279	2.8%	-563,725,154	-22.50
TOTAL PASIVO		€ 46,977,964,416	48.11%	€ 40,834,714,344	141.82%	€ 45,215,022,714	50.7%	€ 1,762,941,703	3.90
PATRIMONIO									
Capital social		€ 18,600,000,000	19.05%	€ 9,400,000,000	21.00%	€ 9,400,000,000	10.5%	€ 9,200,000,000	97.87
Capital social	9	18,600,000,000	19.05%	9,400,000,000	21.00%	9,400,000,000	10.5%	9,200,000,000	97.87
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		€ 4,370,254,378	4.48%	€ 1,311,819,405	2.93%	€ 1,077,937,613	1.2%	€ 3,292,316,765	305.43
Ganancia (Perdida) No Realizadas por Valuación de Inv.	10	3,924,715,427	4.02%	808,668,603	1.81%	565,499,893	0.6%	3,359,215,534	594.03
Deterioro sobre Inversiones en Instrumentos financieros		445,538,951	0.46%	503,150,802	1.12%	512,437,720	0.6%	-66,898,769	-13.06
Reservas patrimoniales		€ 2,180,925,199	2.23%	€ 2,180,925,199	4.87%	€ 2,037,813,289	2.3%	€ 143,111,910	7.02
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	11	€ 22,677,932,638	23.22%	€ 29,015,694,368	64.81%	€ 29,158,806,278	32.7%	€ -6,480,873,640	-22.23
Resultado del periodo	12	€ 2,843,623,876	2.91%	€ 2,862,238,270	6.39%	€ 2,277,844,186	2.6%	€ 565,779,690	24.84
TOTAL PATRIMONIO		€ 50,672,736,091	51.89%	€ 44,770,677,242	100.00%	€ 43,952,401,366	49.3%	€ 6,720,334,725	15.29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		€ 97,650,700,507	100.00%	€ 85,605,391,586	241.82%	€ 89,167,424,079	100.0%	€ 8,483,276,428	9.51
CUENTAS DE ORDEN		€ 5,277,969,857,344		€ 4,768,695,469,006		€ 4,952,326,017,772		€ 325,643,839,571	6.58

Msc. Monica Ulate Murillo.
Representante Legal

Lic. Gustavo Castillo Ch.
Contador General

Lic. Carlos H Cortés H.
Auditor Interno

Céd. 310123326
POPULAR VALORES PUESTO DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA
Alocación: Popular Valores
Registro Profesional: 21865
Contador: CASTELLO CHENZELLA GUSTAVO
Estado de Situación Financiera
2023-09-30 14:07:07 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: EdpmhmdV
<https://timbres.contador.co.cr>



INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA NO AUDITADA
POPULAR VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2023 Y 2022
(en colones sin céntimos)



	NOTA	SETIEMBRE 2023	%	SETIEMBRE 2022	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Ingresos financieros							
Por disponibilidades		6,428,134	0.1%	4,636,485	0.1%	1,791,648	38.6
Intereses, Descuentos y Dividendos	13	5,646,943,070	78.3%	4,734,250,986	89.5%	912,692,084	19.3
Ganancias por Diferencial Cambiario (Neto)		0	0.0%	0	0.0%	0	0.0
Ganancia por Valoración en Instrumentos a VRPG		267,774,481	3.7%	31,075,735	0.6%	236,698,746	761.7
Ganancia Realizadas en Instrumentos a VRORI	14	1,289,088,277	17.9%	517,138,533	9.8%	771,949,744	149.3
Total ingresos financieros		€ 7,210,233,962	100%	€ 5,287,101,739	100%	€ 1,923,132,222	36.4
Gastos financieros							
Por obligaciones con el público	15	1,405,696,808	53.9%	507,455,828	49.1%	898,240,980	177.0
Por obligaciones con Entidades	16	970,975,037	37.2%	383,776,608	37.1%	587,198,429	153.0
Ganancias por Diferencial Cambiario (Neto)		98,516,841	1.4%	84,974,837	1.6%	13,542,005	15.9
Perdidas por Valoración en Instrumentos a VRPG		121,076,148	4.6%	47,807,069	4.6%	73,269,079	153.3
Perdidas Realizadas en Instrumentos a VRORI		14,036,748	0.5%	10,072,050	1.0%	3,964,698	39.4
Total gastos financieros		€ 2,610,301,583	98%	€ 1,034,086,391	93%	€ 1,576,215,191	152.4
Pérdida por estimación del deterioro en inversiones		66,261,618	2.5%	94,692,937	9.2%	-28,431,320	(30.0)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		134,790,417	1.9%	65,315,983	1.2%	69,474,434	106.4
Resultado financiero		4,668,461,178		4,223,638,394		444,822,785	10.5
Otros ingresos de operación							
Comisiones por servicios	17	€ 2,774,767,481	89.2%	€ 2,261,281,879	94.0%	€ 513,485,603	22.7
Otros ingresos por cambio y arbitraje de divisas		34,163,192	1.1%	76,199,934	3.2%	-42,036,742	(55.2)
Otros ingresos con partes relacionadas		33,489,490	1.1%	43,750,086	1.8%	-10,260,596	(23.5)
Otros ingresos operativos		266,926,271	8.6%	23,975,740	1.0%	242,950,531	1,013.3
Total otros ingresos de operación		€ 3,109,346,434	100%	€ 2,405,207,639	100%	€ 704,138,795	29.3
Otros gastos de operación							
Comisiones por servicios		175,862,157	32.8%	190,744,844	30.3%	-14,882,687	(7.8)
Gasto por Provisiones		46,867,305	8.7%	37,535,055	6.0%	9,332,250	24.9
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		7,910,358	1.5%	53,836,547	8.5%	-45,926,189	(85.3)
Gastos con partes relacionadas		74,742,728	13.9%	47,558,129	7.6%	27,184,600	57.2
Otros gastos operativos		230,784,770	43.0%	300,155,881	47.7%	-69,371,111	(23.1)
Total otros gastos de operación		€ 536,167,318	100%	€ 629,830,456	100%	€ -93,663,138	(14.9)
Resultado operacional bruto		2,573,179,116		1,775,377,183			
Gastos Administrativos							
Gastos de Personal		2,396,303,114	81.8%	2,047,600,384	81.4%	348,702,730	17.0
Otros gastos de administración		532,265,064	18.2%	469,013,058	18.6%	63,252,007	13.5
Total gastos administrativos		€ 2,928,568,178	100%	€ 2,516,613,441	100%	€ 411,954,737	16.4
Resultado operacional antes de impuesto y participaciones		4,313,072,116		3,482,402,136		830,669,980	23.9
Impuesto sobre la Renta		1,340,056,080		1,100,085,890		239,970,190	21.8
Participaciones legales sobre la utilidad (3% CNE)		129,392,160		104,472,060		24,920,100	23.9
Utilidad (pérdida) neta del periodo antes de reserva		€ 2,843,623,876		€ 2,277,844,186		€ 565,779,690	24.8
Otros resultados integrales							
Ajuste por valuación de inversiones en otros resultados integrales	18	3,359,215,534		-6,714,143,097		10,073,358,631	
Ajuste por deterioro de inversiones en otros resultados integrales		-66,898,769		48,629,106		-115,527,875	
Otros resultados integrales		3,292,316,765		-6,665,513,990		9,957,830,755	
Resultados integrales totales del periodo		€ 6,135,940,641		€ -4,387,669,804		€ 10,523,610,446	



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 CAMBIO DEL PATRIMONIO NETO

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2023 Y 2022

(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 2022	¢ 9,400,000,000	¢ 0	¢ 6,954,273,472	¢ 2,037,813,289	¢ 29,158,806,279	¢ 47,550,893,040
Cambios en Políticas Contables					0	0
Corrección de Errores materiales						0
Reservas Legales y otras reservas estatutarias				143,111,910	-143,111,910	0
Ganancia (Perdida) en valoración de instrumentos financieros			-5,642,454,067			-5,642,454,067
Aportes por capitalizar pendiente de autorizar						
Utilidades (Perdidas) del Período					2,862,238,270	2,862,238,270
Saldo al 31 de diciembre 2022	¢ 9,400,000,000	¢ 0	¢ 1,311,819,405	¢ 2,180,925,199	¢ 31,877,932,639	¢ 44,770,677,242
Cambios en Políticas Contables						0
Aportes por capitalización de Utilidades	9,200,000,000	-9,200,000,000				0
Reservas Legales y otras reservas estatutarias						0
Ganancia (Perdida) en valoración de instrumentos financieros			3,058,434,973			3,058,434,973
Aportes por capitalizar pendiente de autorizar		9,200,000,000				9,200,000,000
Utilidades (Perdidas) acumuladas del Período					-9,200,000,000	-9,200,000,000
Utilidades (Perdidas) del Período					2,843,623,876	2,843,623,876
Saldo al 30 de setiembre 2023	¢ 18,600,000,000	¢ 0	¢ 4,370,254,378	¢ 2,180,925,199	¢ 25,521,556,515	¢ 50,672,736,091

Msc. Mónica Ulate Murillo
Representante Legal

Lic. Gustavo Castillo C.
Contador General

Lic. Carlos H Cortés H.
Auditor Interno

Ciudad 310125326
POPULAR VALORES PUESTO DE
BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: Popular Valores
Registro Profesional: 21395
Contador: CASTILLO ORCHIELLA
GUSTAVO
Estado de Cambios en el Patrimonio
2023-10-23 14:07:07-0400



TIMBRE 300.0 COLONES

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



INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA NO AUDITADA
POPULAR VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL, 30 DE SETIEMBRE DE 2023 Y 2022
(en colones sin céntimos)



FUENTES (USOS) DE EFECTIVO:	2023	2022
ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Utilidad Neta del Período	¢ 2,843,623,876	¢ 2,277,844,186
Partidas que no requieren efectivo:		
Provisiones generales	-71,432,742	-506,096,231
Depreciación de Mobiliario y Equipo y Otros	163,831,910	148,458,638
Ganancia (Pérdida por Valuación de Inversiones)	3,116,046,822	-5,905,713,639
Deterioro sobre Inversiones en instrumentos financieros	-57,611,851	29,377,768
Efectivo Provisto por las Operaciones	5,994,458,015	-3,956,129,278
Efectivo Provisto por (usado para) cambios en:		
Intereses por cobrar	-172,494,302	-110,102,717
Cuentas por Cobrar	566,029,180	-1,396,613,869
Gastos pagados por adelantado	-969,134,170	-1,323,303,181
Otros Activos	0	98,966,730
Cargos por obligaciones Op. de reportos Tripartitos	-49,804,018	18,346,756
Cuentas y comisiones por pagar	769,175,949	-1,694,780,926
Cuentas por pagar por Operaciones	-784,568,541	-56,063,415
Impuesto diferido por pagar	1,139,835,391	-1,548,540,161
Total Variaciones Activos y Pasivos Circulantes	499,039,489	-6,012,090,783
Efectivo neto provisto por las Actividades Operacionales	¢ 6,493,497,504	¢ -9,968,220,061
Actividades de Inversión:		
Adiciones de Mobiliario y Equipo	¢ -49,530,461	¢ -75,032,372
Inversiones en títulos	-12,267,986,243	1,820,330,073
Efectivo usado por las Actividades de Inversión	-12,317,516,704	1,745,297,701
Actividades de Financiamiento:		
Cuentas por pagar Obligaciones con el público e Instituciones	5,140,044,034	7,272,219,402
Aportes Capital Social por capitalización de Utilidades	9,200,000,000	0
Utilidades por Distribuir (Ejercicios Anteriores)	-9,200,000,000	0
fuentes por Actividades de Financiamiento.	5,140,044,034	7,272,219,402
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de periodo	2,600,627,848	3,690,685,840
Variación	-683,975,166	-950,702,958
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de periodo	¢ 1,916,652,682	¢ 2,739,982,882

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: 21394
Contador: CASTILLO CHINCHILLA
GUSTAVO
Estado de Flujo de Efectivo
3023-0923 14:07:08 -0901



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: EdgohmdV
<https://timbre.contador.co.cr>