



**Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A.**

**Estados Financieros**

**Al 31 de Marzo de 2024**

	Notas	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
<b>Activo</b>				
<b>Disponibilidades</b>	4	73,682,767	88,477,922	30,779,195
Efectivo		0	500,000	500,000
Entidades financieras del país		73,682,767	87,977,922	30,279,195
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	5	17,587,404,159	16,722,421,984	13,655,391,179
Al valor razonable con cambios en resultados		657,574,990	723,706,238	642,096,377
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5	16,635,904,182	15,706,287,730	12,862,640,341
Productos por cobrar asociados a inversiones		293,924,987	292,428,016	150,654,461
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>	6	414,459,572	552,216,079	788,161,511
Comisiones por cobrar		295,563,030	426,221,455	626,504,331
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		109,476,443	116,592,922	167,080,779
Otras cuentas por cobrar		9,424,174	9,402,302	9,343,393
(Estimación por deterioro comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(4,075)	(600)	(14,766,992)
<b>Propiedades, Mobiliario y Equipo (neto)</b>	7	100,643,443	115,120,075	170,780,133
<b>Otros Activos</b>	8	368,708,457	289,013,453	318,469,768
Activos intangibles		99,157,934	118,727,206	133,731,817
Otros activos		269,550,523	170,286,247	184,737,951
<b>Total Activo</b>		<b>18,544,898,398</b>	<b>17,767,249,513</b>	<b>14,963,581,786</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>				
<b>Pasivo</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>		5,566,380	8,745,268	10,860,326
A plazo	9	5,566,380	8,745,268	10,860,326
<b>Obligaciones con Entidades</b>		95,777,211	108,681,511	157,661,730
A plazo	9	95,777,211	108,681,511	157,661,730
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>		1,497,554,167	1,503,450,050	1,226,606,755
Provisiones	10	173,872,752	167,249,663	163,158,381
Impuesto sobre la renta diferido		107,488,961	72,695,632	910,658
Otras cuentas por pagar		1,216,192,454	1,263,504,755	1,062,537,716
<b>Total Pasivo</b>		<b>1,598,897,758</b>	<b>1,620,876,829</b>	<b>1,395,128,811</b>
<b>Patrimonio</b>				
<b>Capital Social</b>	12	2,100,000,000	2,100,000,000	2,100,000,000
Capital pagado		2,100,000,000	2,100,000,000	2,100,000,000
<b>Ajustes al Patrimonio- Otros Resultados Integrales</b>	12	358,854,533	256,016,165	(110,299,774)
Ajuste al valor de los activos		358,854,533	256,016,165	(110,299,774)
<b>Reservas</b>	12	420,000,000	420,000,000	420,000,000
Reserva legal		420,000,000	420,000,000	420,000,000
<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>		13,370,356,519	10,388,393,316	10,388,393,316
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		13,370,356,519	10,388,393,316	10,388,393,316
<b>Resultado del Periodo</b>		696,789,588	2,981,963,203	770,359,433
Utilidad o excedente del periodo		696,789,588	2,981,963,203	770,359,433
<b>Total Patrimonio</b>		<b>16,946,000,640</b>	<b>16,146,372,684</b>	<b>13,568,452,975</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>18,544,898,398</b>	<b>17,767,249,513</b>	<b>14,963,581,786</b>
Cuentas Contingentes Deudoras	17	5,566,380	8,745,268	10,860,326
Cuentas de Orden Deudoras	17	438,111,736	418,172,206	364,792,420
Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras		438,111,736	418,172,206	364,792,420

Las notas son parte integral de los estados financieros

Licda. Katherine Castillo Cerdas  
 Encargada de Contabilidad

MBA. Johanna Montero Araya  
 Gerente General

Lic. José Martín Barahona Jiménez  
 Gerente Administrativo Financiero

Msc. Ronald Benavides Umaña  
 Auditor Interno

Céd. 3101567982  
 POPULAR SEGUROS CORREDURIA  
 DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
 CRI No. 33055

Atención: SUGESE

Registro Profesional: 33055  
 Contador: CASTILLO CERDAS  
 KATHERINE JOHANNA

Estado de Situación Financiera

2024-04-18 09:48:33 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 9nHRt6k3  
<https://timbres.contador.co.cr>



Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A.  
**Estado de Resultados Integral**  
 Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2024 y 2023  
 (Cifras en colones exactos)

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
<b>Ingresos Financieros</b>	13	¢ 321,580,684	¢ 250,507,869
Por disponibilidades		1,912,784	2,108,994
Por inversiones en instrumentos financieros		318,933,897	247,458,051
Por ganancia por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		734,003	940,824
<b>Gastos Financieros</b>		<b>73,659,517</b>	<b>207,820,889</b>
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		2,563,105	4,286,315
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		68,724,847	200,213,785
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		2,371,565	3,320,789
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		<b>13,428,579</b>	<b>5,039,333</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<b>4,982,309</b>	<b>73,574,127</b>
<b>Resultado Financiero</b>		<b>239,474,897</b>	<b>111,221,774</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>	14	<b>1,666,647,145</b>	<b>1,846,608,784</b>
Por comisiones por servicios		1,664,566,833	1,843,029,466
Por otros ingresos operativos		2,080,312	3,579,318
<b>Otros Gastos de Operación</b>	15	<b>112,089,138</b>	<b>94,504,976</b>
Por comisiones por servicios		73,467,482	54,662,144
Por provisiones		7,514,884	7,158,415
Por otros gastos con partes relacionadas		30,698,668	31,316,595
Por otros gastos operativos		408,104	1,367,822
<b>Resultado Operacional Bruto</b>		<b>1,794,032,904</b>	<b>1,863,325,582</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	16	<b>747,626,720</b>	<b>711,863,921</b>
Por gastos de personal		603,509,557	556,722,462
Por otros gastos de administración		144,117,163	155,141,459
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la Utilidad</b>		<b>1,046,406,184</b>	<b>1,151,461,661</b>
Impuesto sobre la renta	11	327,773,691	330,222,848
Gasto por impuesto de renta diferido		7,118,093	29,102,434
Disminución del impuesto sobre la renta		(16,667,373)	(12,766,904)
Participaciones legales sobre la utilidad		31,392,185	34,543,850
<b>Resultado del Periodo</b>		<b>¢ 696,789,588</b>	<b>¢ 770,359,433</b>
<b>Otros resultados integrales, neto de impuesto</b>			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		102,838,368	131,561,193
<b>Otros resultados integrales del periodo, neto de impuesto</b>		<b>102,838,368</b>	<b>131,561,193</b>
<b>Resultados integrales totales del periodo</b>		<b>¢ 799,627,956</b>	<b>¢ 901,920,626</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

Licda. Katherine Castillo Cerdas  
 Encargada de Contabilidad

MBA. Johanna Montero Araya  
 Gerente General

Lic. José Martín Barahona Jiménez  
 Gerente Administrativo Financiero

Msc. Ronald Benavides Umaña  
 Auditor Interno

Céd. 3101567982  
 POPULAR SEGUROS CORREDURIA  
 DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
 Atención: SUGESE  
 Registro Profesional: 33055  
 Contador: CASTILLO CERDAS  
 KATHERINE JOHANNA  
 Estado de Resultados Integral  
 2024-04-18 09:48:33 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 9nHR16k3  
<https://timbres.contador.co.cr>



Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A.  
**Estado de Cambios en el patrimonio neto**  
 Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2024  
 (con cifras correspondientes al 31 de marzo de 2023)  
 (Cifras en colones exactos)

	Notas	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
<b>Saldo al 01 de enero de 2023</b>		€ 2,100,000,000	420,000,000	(241,860,967)	10,388,393,316	12,666,532,349
Resultado del periodo		0	0	0	770,359,433	770,359,433
Subtotal		0	0	0	770,359,433	770,359,433
<u>Otros Resultados Integrales</u>						
Ajuste por valuación a valor razonable de instrumentos financieros		0	0	131,607,643	0	131,607,643
Ajuste por deterioro de instrumentos financieros		0	0	(46,450)	0	(46,450)
Subtotal		0	0	131,561,193	0	131,561,193
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	12	€ 2,100,000,000	420,000,000	(110,299,774)	11,158,752,749	13,568,452,975
<b>Saldo al 01 de enero de 2024</b>		€ 2,100,000,000	420,000,000	256,016,165	13,370,356,519	16,146,372,684
Resultado del periodo		0	0	0	696,789,588	696,789,588
Subtotal		0	0	0	696,789,588	696,789,588
<u>Otros Resultados Integrales</u>						
Ajuste por valuación a valor razonable de instrumentos financieros		0	0	91,823,154	0	91,823,154
Ajuste por deterioro de instrumentos financieros		0	0	11,015,214	0	11,015,214
Subtotal		0	0	102,838,368	0	102,838,368
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	12	€ 2,100,000,000	420,000,000	358,854,533	14,067,146,107	16,946,000,640

Las notas son parte integral de los estados financieros

Licda. Katherine Castillo Cerdas  
 Encargada de Contabilidad

MBA. Johanna Montero Araya  
 Gerente General

Lic. José Martín Barahona Jiménez  
 Gerente Administrativo Financiero

Msc. Ronald Benavides Umaña  
 Auditor Interno

Céd. 3101567982  
 POPULAR SEGUROS CORREDURIA  
 DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
 Atención: SUGESE  
 Registro Profesional: 33055  
 Contador: CASTILLO CERDAS  
 KATHERINE JOHANNA  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 2024-04-18 09:48:34 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: 9nHR16k3  
<https://timbres.contador.co.cr>



Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A.

### Estado de flujos de efectivo

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

(Cifras en colones exactos)

		31/03/2024		31/03/2023
	Notas		Notas	
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>				
Resultado del período	¢	696,789,588		770,359,433
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>				
<b>Aumento /Disminución por:</b>				
Depreciaciones y amortizaciones	7 y 8	37,168,466	7 y 8	50,954,035
Estimación para incobrables		3,475		(62,494,128)
Provisiones	10	6,623,089	10	(2,179,414)
Deterioro neto de instrumentos financieros		8,442,795		(6,040,666)
	¢	<u>749,027,413</u>		<u>750,599,260</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación (Aumento /Disminución) por:</b>				
Cuentas y comisiones por cobrar		137,753,032		(46,492,451)
Otros activos		(78,484,343)		(66,188,658)
Obligaciones con el público y con entidades		(16,083,188)		(28,796,259)
Otras cuentas por pagar diversas		(12,518,972)		74,996,210
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	¢	<u>779,693,942</u>		<u>684,118,102</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión (Aumento/Disminución) por:</b>				
Productos por cobrar sobre inversiones		(1,496,971)		57,123,486
Adquisición de mobiliario y equipo	7	0	7	(538,878)
Software	8	(3,122,562)	8	(70,048,306)
Aplicaciones automatizadas en Desarrollo		(20,779,933)		55,228,321
Inversiones en instrumentos financieros	5	(1,196,209,705)	5	(1,014,308,032)
<b>Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión</b>	¢	<u>(1,221,609,171)</u>		<u>(972,543,409)</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(441,915,229)		(288,425,307)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo		1,750,683,960		893,405,435
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	¢	<u>4</u> <u>1,308,768,731</u>	4	<u>604,980,128</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

Licda. Katherine Castillo Cerdas  
Encargada de Contabilidad

MBA. Johanna Montero Araya  
Gerente General

Lic. José Martín Barahona Jiménez  
Gerente Administrativo Financiero

Msc. Ronald Benavides Umaña  
Auditor Interno

Céd. 3101567982  
POPULAR SEGUROS CORREDURIA  
DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
Atención: SUGESE  
Registro Profesional: 33055  
Contador: CASTILLO CERDAS  
KATHERINE JOHANNA  
Estado de Flujos de Efectivo  
2024-04-18 09:48:34 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 9nHR16k3  
<https://timbres.contador.co.cr>

Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A.

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de marzo de 2024

(con cifras correspondientes al 31 marzo y diciembre de 2023)

(Cifras colones exactos)

**Nota 1. Información general**

Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A. (la Sociedad), fue constituida como sociedad anónima en marzo de 2009 bajo las leyes de la República de Costa Rica y a partir de junio de 2009 inició operaciones como Sociedad Agencia de Seguros. En setiembre de 2020 se inscribió como Correduría de Seguros bajo la licencia SC-20-133 como se detalla en la nota 21 b.

Su único objeto es la intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros. Es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

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

Para efecto de la publicación oficial de este informe, podrán consultarse las siguientes direcciones electrónicas:

Popular Seguros Correduría de Seguros:

<https://popularseguros.com/index.php/documentos-e-informes/#1562032627371-9e772797-d8be>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal:

<https://www.bancopopular.fi.cr/popular-seguros/estados-financieros>

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

**Base contable**

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 Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

El CONASSIF mediante artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018, aprobó el Reglamento de Información Financiera, el cual entró en vigor a partir del 1 de enero del 2020.

El Reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y las regulaciones emitidas para las entidades supervisadas son las siguientes:

#### Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

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

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

### **Políticas contables**

#### **a) Moneda extranjera**

El registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón’, deberá utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera, según lo dispuesto en el Acuerdo CONASSIF 06-18 (antes Acuerdo SUGEF 30-18).

#### **b) Unidad monetaria**

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de marzo de 2024 y 2023 el tipo de cambio se estableció en ¢499.39 y ¢540.39 y ¢506.60 y ¢545.95 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante marzo 2024 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢81,298,168 (marzo de 2023 ¢267,787,007) y ganancias por ¢12,573,321 (marzo de 2023 ¢67,573,222), las cuales se incluyen como pérdida neta por ¢68,724,847 en el estado de resultados (marzo de 2023 ¢200,213,785).

### **c) 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 madurez no mayor a dos meses.

### **d) Valuación de las cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están constituidas por comisiones devengadas producto de la venta efectiva de pólizas de seguros, de acuerdo con los porcentajes establecidos por las Aseguradoras. Son recuperables en el corto plazo, por lo que se deben estimar cuando se encuentran en morosidad.

### **e) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar**

Con la derogación del Acuerdo SUGEF 1-05 y la entrada en vigencia del nuevo Reglamento sobre el cálculo de estimaciones crediticias a partir del 1 de enero de 2024, se establece el cálculo de un enfoque simplificado de pérdida esperada para cuentas por cobrar basado en tasas de pérdida o matrices de estimaciones históricas, según NIIF 9.

### **f) Instrumentos financieros**

#### **(i) Reconocimiento inicial**

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en el Estado de Situación Financiera cuando la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Un activo o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos por transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

#### **(ii) Clasificación y medición posterior**

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral, o valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros; en cuyo caso, todos los activos financieros afectados, son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumple las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:



El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumple las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

### (iii) Activos Financieros

#### Evaluación del Modelo de Negocio

La Sociedad realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Administración de la Sociedad;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos

- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

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

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

#### Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

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

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Sociedad considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sociedad considera:

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo; términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de la Sociedad a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos.

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual

más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

#### Medición posterior y ganancias y pérdidas

##### Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

##### Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

##### Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

#### (iv) Pasivos financieros

##### Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(v) Baja en cuantas

Activos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Si la Sociedad participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(vi) Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Sociedad tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(vii) Deterioro del valor de los activos financieros

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro. Un activo financiero tiene “deterioro” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Al determinar si el riesgo de deterioro de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos desproporcionados. Esta incluye información interna y externa, así como análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas por deterioro esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas esperadas es el período contractual máximo durante el que se está expuesto al riesgo.

#### Presentación de la corrección de valor para pérdidas esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

#### **g) Cuentas por cobrar y comisiones por cobrar**

Las cuentas por cobrar se registran al costo.

#### **h) Gastos pagados por adelantado**

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

#### **i) Propiedad, mobiliario y equipo**

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas y las reparaciones y el mantenimiento que no extienden la vida útil ni mejoran los activos son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

### Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar componentes de partidas de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado, incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de propiedades, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos conforme se incurren.

### Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

### Revaluación

La revaluación se debe realizar cada vez que la administración lo considere necesario según las directrices establecidas; y si el valor neto de realización es menor o mayor al incluido en libros, se debe ajustar el valor contable llevándolo a resultados cuando se trate de bienes muebles y en el caso de bienes inmuebles la diferencia afecta a patrimonio. Se debe considerar la corrección que corresponda a la depreciación, posterior al ajuste.

## **j) Activos intangibles**

### Medición

Los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los desembolsos generados internamente sobre activos como plusvalías y marcas se reconocen en resultados como gastos conforme se incurren.

### Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores sólo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros; de lo contrario se reconocen en resultados conforme se incurren.

### Amortización

La amortización se registra en resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Los activos intangibles se amortizan desde la fecha en que están disponibles para ser usados.

### Vida útil

La Sociedad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Sociedad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no

exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre tres y cinco años.

#### **k) Deterioro del 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 de los activos sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si los activos se contabilizan por su valor revaluado.

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

#### **l) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo.

#### **m) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad contrae obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del cierre afectando directamente los resultados.

En el caso específico de la provisión para litigios pendientes, el monto del registro deberá efectuarse por el 100% de la cuantía del caso cuando en el proceso judicial respectivo se origine o se encuentre en la etapa de ejecución y que corresponden a los casos contra Popular Seguros Correduría de Seguros S.A que presenten una sentencia en Segunda Instancia, considerando el hecho de que la probabilidad de pérdida del juicio llegue a superar más del 50%; según criterio legal de la Dirección de Consultoría Jurídica del Conglomerado.

## **n) Prestaciones sociales (cesantía, aguinaldo y vacaciones)**

### Cesantía

La Sociedad sigue la política de reconocer el pago de auxilio de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados. El monto de esta obligación se incluye en la cuenta Provisiones por Obligaciones Patronales (Cesantía).

Con acuerdo de Junta Directiva JDPSAS-45-Acd-066-Art-12 de marzo de 2011 y JDPSAS-122-Acd-002-Art-5 de enero de 2014, se aprobó el traslado de estos recursos a COOPEBANPO y ASEBANPO, respectivamente.

### Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual. Este pago se efectúa en diciembre y se le paga al empleado independientemente si es despedido o no.

La Sociedad registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

### Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada cincuenta semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. Este derecho quedó consignado expresamente en el Reglamento Interno de Trabajo de Popular Seguros, el cual entró en vigencia el 13 de setiembre de 2019. Sin embargo, previo al citado reglamento la Sociedad reconocía dieciocho días después de dos años continuos de labor. Este beneficio permanece para todos aquellos nombramientos anteriores a la promulgación del Reglamento.

## **o) Impuesto sobre la renta corriente**

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar sobre las utilidades gravables en el año, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha del cierre y se presenta neto de los pagos parciales de renta al final del periodo.

## **p) Impuesto diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad N°12. Se aplica para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).



Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

El activo por impuesto sobre la renta diferido que se origine en pérdidas fiscales utilizables en el futuro como escudo fiscal, se reconoce como tal sólo cuando existan utilidades gravables suficientes que permitan realizar el beneficio generado por esa pérdida fiscal. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido, se reduce en la medida de que no es probable que el beneficio del impuesto se realizará.

#### **q) Impuesto al valor agregado**

La Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Ley N°9635, publicada en el diario oficial La Gaceta, Alcance 102, del 4 de diciembre de 2018, establece el impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios, el cual es de aplicación para las entidades supervisadas, obligación tributaria que no existía antes de la promulgación de dicha Ley.

En los activos se registra el IVA soportado el cual es el monto que un obligado tributario paga cuando adquiere un bien o servicio relacionado con su actividad económica (compras).

En los pasivos se registra la obligación que tiene la entidad como sujeto pasivo de impuestos que han sido devengados, pero que aún no son exigibles.

#### **r) Tratamientos fiscales inciertos**

Los tratamientos fiscales inciertos se reconocen en el estado de situación financiera al valor esperado o al importe más probable, a partir de la notificación de un traslado de cargos por parte de la Administración Tributaria a la Sociedad. Los tratamientos fiscales inciertos se miden de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución.

#### **s) Reconocimientos de ingresos y gastos**

##### Ingresos y gastos financieros por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y el gasto por intereses incluyen la amortización de primas, descuentos y otras diferencias entre el monto inicial de instrumentos que causan interés y su monto al vencimiento, calculado sobre la base de interés efectivo.

##### Ingreso por comisiones

El ingreso por comisiones procede de la venta de seguros de las Aseguradoras, el porcentaje de comisión varía de acuerdo con el objeto de aseguramiento: automóviles,

seguros patrimoniales, diversos, marítimos, agrícolas y pecuarios, accidentes y salud, vida y riesgos del trabajo y se reconoce en el momento en que se gira la prima o que el asegurado paga por la póliza, que protege el objeto asegurable por un período de tiempo determinado y oscila entre un mes y un año.

Las comisiones por colocación de seguros se registran como ingresos ordinarios sobre la hipótesis fundamental del devengo, establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera y no pueden ser diferidos. Comunicado SUGESE SGS-DES-O-0099-2016.

#### Ingreso neto sobre inversiones en valores

El ingreso neto sobre valores incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos para la venta.

#### **t) Participaciones sobre la utilidad**

De conformidad con el artículo 46° de la Ley N°8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, la Sociedad debe aportar 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

Todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas girarán a la Comisión un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. Para aplicar esta disposición, el hecho generador será la producción de superávit presupuestarios originados durante todo el período fiscal o las utilidades, según corresponda, generadas en el período económico respectivo.

De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el estado de resultados.

#### **u) Reserva legal**

De conformidad con lo establecido por código de Comercio en su artículo 143, la Sociedad debe destinar 5% de sus utilidades netas de cada año para la formación de la reserva hasta alcanzar 20% del capital en acciones.

Con el incremento del capital en acciones en abril de 2021 por la suma de €600,000,000, la reserva legal al 31 de marzo de 2024 se ha cubierto en un 100%, con las utilidades generadas en los períodos del 2009 hasta el 2022 inclusive.

#### **v) Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF y la reglamentación emitida por CONASSIF y SUGESE requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y

pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

## **w) Arrendamientos**

### Evaluación de contratos

Anteriormente, la Sociedad determinaba al inicio de un contrato si el acuerdo era o contenía un arrendamiento según el CINIIF 4 y NIC 17. La Sociedad ahora evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la nueva definición de arrendamiento. Según la NIIF 16, un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de su consideración.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento y no arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

### Arrendamientos en los que la Sociedad es arrendatario

Bajo la NIIF 16, la Sociedad reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de sus contratos. Sin embargo, la Sociedad ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para algunos arrendamientos de activos de bajo valor; igual o menor a \$5,000 o su equivalente en colones. La Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

### Reconocimiento inicial de activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

### Medición inicial de activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento

El activo por el derecho de uso se mide inicialmente al costo y, posteriormente, al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento. Cuando un activo por derecho de uso cumple con la definición de propiedad de inversión, se presenta en propiedad de inversión. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos del arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. En general, la Sociedad utiliza su tasa de endeudamiento incremental como tasa de descuento.

### Medición posterior de activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el pasivo y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda y los cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercitada o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida.

### Plazos de los arrendamientos

La Sociedad ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para algunos contratos en los que es un arrendatario que incluye opciones de renovación. La evaluación de si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente la cantidad de pasivos de arrendamiento y los activos por derecho de uso reconocidos.

### **x) Período económico**

El período económico de la Sociedad es del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

### **Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los estados financieros al 31 de marzo incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
<b>Activos</b>			
Cuentas corrientes Banco Popular	¢ 70,583,760	¢ 86,169,452	¢ 27,993,470
Certificados depósito a plazo Banco Popular	200,687,400	201,571,200	0
Fondo de Inversión en Popular - SAFI (Fondos Financieros)	541,970,503	601,920,866	518,462,075
Fondo de Inversión en Popular - SAFI (Fondos Inmobiliarios)	107,233,957	113,185,568	114,982,944
Productos por cobrar por inversiones en valores	2,385,062	2,449,032	1,389,361
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	12,295,555	26,987,109	9,253,378
<b>Gastos</b>			
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	73,467,482	460,076,820	54,662,144
Servicios de apoyo logístico	30,698,668	137,342,211	31,316,595

## Ingresos

Ingreso por intereses en cuenta corriente en el Banco Popular	1,912,784	10,337,954	2,108,994
Productos por inversiones en instrumentos financieros- Banco Popular	3,941,770	9,289,613	0
Productos por inversiones en instrumentos financieros-SAFI (Fondos Financieros)	6,651,945	34,446,888	8,173,642
Productos por inversiones en instrumentos financieros-SAFI (Fondos Inmobiliarios)	924,334	4,782,299	1,415,167

### Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades al 31 de marzo se detallan como sigue:

	2024		2023	
Efectivo	¢	0	¢	500,000
Entidades financieras del país		73,682,767		30,279,195
<b>Total disponibilidades</b>	¢	<u>73,682,767</u>	¢	<u>30,779,195</u>
Inversiones equivalentes de efectivo (1)		1,235,085,964		574,200,933
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	¢	<u><b>1,308,768,731</b></u>	¢	<u><b>604,980,128</b></u>

(1) Las inversiones bursátiles equivalentes de efectivo corresponden a todas aquellas con vencimiento a menos de 60 días. Ver nota 22

### Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo el valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros se detalla como sigue:

	31/03/2024		31/12/2023		31/03/2023	
Inv. Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	¢	16,635,904,182	¢	15,706,287,730	¢	12,862,640,341
Inv. Valor Razonable con Cambios en Resultados		657,574,990		723,706,238		642,096,377
Productos por cobrar		293,924,987		292,428,016		150,654,461
	¢	<u><b>17,587,404,159</b></u>	¢	<u><b>16,722,421,984</b></u>	¢	<u><b>13,655,391,179</b></u>

<b>Inv. Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>	<b>31/03/2024 Valor razonable</b>	<b>31/12/2023 Valor razonable</b>	<b>31/03/2023 Valor razonable</b>
Títulos de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2023 y 2033 y con rendimientos que oscilan entre 6,63% y 10,35%.	¢ 9,878,126,856	¢ 10,232,778,553	¢ 7,210,202,722
Títulos de Propiedad Macrotítulo en dólares emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2023 y 2026 y con rendimientos que oscilan entre 5,06% y 9,20%.	849,270,790	889,877,469	1,393,747,833
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos entre 2025 y 2026 y rendimientos de 9.35%.	1,908,961,470	1,007,063,807	307,197,544
Bonos de Deuda en colones emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad, con vencimientos en 2023 y rendimientos de 6,43%.	0	0	420,525,054
Bonos de Deuda en dólares emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad, con vencimientos en 2024 y rendimientos de 7,00%.	353,093,249	366,972,542	385,043,598
Bono de Deuda en dólares emitido por Banco DAVIVIENDA, con vencimiento en 2024 y rendimiento de 4,75%.	242,936,747	252,153,809	0
Certificado de Depósito a Plazo en colones emitido por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, con vencimiento en 2024 y rendimiento de 7,12%.	200,687,400	201,571,200	0
Certificados de Participación Hipotecaria en colones emitido por la Mutual de Cartago, con vencimiento en 2023 y rendimientos que oscilan entre 6,35% y 10,75%.	0	0	768,797,030
Bono de Deuda en colones emitido por Mutual de Cartago, con vencimiento en 2026 y rendimiento de 6,84%.	701,155,700	701,287,300	0
Certificados de Participación Hipotecaria en colones emitidos por Mutual Alajuela, con vencimientos en 2024 y rendimientos de 10,72%.	0	423,245,760	201,470,800

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
Bonos de Deuda en colones emitidos por Banco DAVIVIENDA, con vencimientos entre 2023 y 2024 y con rendimientos de que oscilan entre 4,50% y 7,16%.	¢ 379,509,420 ¢	¢ 369,068,540 ¢	852,973,780
Bonos de Deuda en colones emitidos por BAC San José, con vencimientos entre 2025 y 2028 y con rendimientos que oscilan entre 6,85% y 7,40%.	1,261,427,250	1,262,268,750	0
Certificados de Depósito a Plazo en colones emitidos por el Banco de Costa Rica, con vencimientos en 2023 y rendimientos que oscilan entre 8,50% y 9,80%.	0	0	1,071,314,080
Certificados de Depósito a Plazo en colones emitidos por el Banco Nacional de Costa Rica, con vencimientos entre 2023 y 2025 y rendimientos que oscilan entre 5,15% y 9,80%.	860,735,300	0	251,367,900
	<u>¢ 16,635,904,182 ¢</u>	<u>¢ 15,706,287,730 ¢</u>	<u>¢ 12,862,640,341</u>

### **Inv. Valor Razonable con Cambios en Resultados**

Fondo de inversión Fondepósito del BN colones con rendimientos promedio de 3,08% (3,47% - 6,01%) administrado por BN SAFI.	¢ 731,514 ¢	¢ 725,745 ¢	699,929
Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 3,68% (3,95% - 6,53%) administrado por Popular SAFI.	275,056,154	293,965,338	356,563,950
Fondo de inversión Confianza BP colones con rendimientos promedio de 3,69% (4,26% - 7,03%) administrado por Popular SAFI.	111,300,758	110,172,658	105,877,250
Fondo de inversión Confianza BP dólares con rendimientos promedio de 1,15% (0,84% - 2,05%) administrado por Popular SAFI.	761,875	790,130	809,100

<b>Inv. Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>	<b>31/03/2024 Valor razonable</b>	<b>31/12/2023 Valor razonable</b>	<b>31/03/2023 Valor razonable</b>
Fondo de inversión Liquidez Mixto dólares con rendimientos promedio de 3,83% (3,70% - 3,01%) administrado por Popular SAFI.	¢ 154,851,713 ¢	¢ 196,992,736 ¢	¢ 55,211,775
Fondo de inversión Liquidez Público INS dólares con rendimientos promedio de 2,84% (3,40% - 2,78%) administrado por INS SAFI.	799,192	824,783	835,297
Fondo de inversión Superfondo dólares con rendimientos promedio de 3,51% (3,61% - 2,68%) administrado por BN SAFI.	6,839,822	7,049,275	7,116,129
Fondo de inversión inmobiliario Zeta dólares administrado por Popular SAFI.	107,233,962	113,185,573	114,982,947
	¢ <u>657,574,990</u> ¢	¢ <u>723,706,238</u> ¢	¢ <u>642,096,377</u>
Productos por cobrar	<u>293,924,987</u>	<u>292,428,016</u>	<u>150,654,461</u>
<b>Total de las Inversiones</b>	¢ <u><b>17,587,404,159</b></u> ¢	¢ <u><b>16,722,421,984</b></u> ¢	¢ <u><b>13,655,391,179</b></u>

#### **Nota 6. Cuentas y comisiones por cobrar**

Las cuentas y comisiones por cobrar al 31 de marzo se detallan como sigue:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
Comisiones por colocación de seguros, neto (1)	¢ 295,563,030 ¢	¢ 426,221,455 ¢	¢ 626,504,331
Impuesto sobre la renta diferido (nota 11)	95,678,570	88,146,768	150,661,787
Impuesto al valor agregado soportado	13,797,873	28,446,154	16,418,992
Otras cuentas por cobrar	9,424,174	9,402,302	9,343,393
Estimación por deterioro comisiones, primas y cuentas por cobrar (2)	(4,075)	(600)	(14,766,992)
	¢ <u><b>414,459,572</b></u> ¢	¢ <u><b>552,216,079</b></u> ¢	¢ <u><b>788,161,511</b></u>

(1) La antigüedad de las comisiones que no han sido canceladas por venta de pólizas se detalla como sigue:



	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
A la Vista	¢ 294,514,174	¢ 425,916,035	¢ 608,814,786
De 1 a 30 días	760,840	5,998	1,140,479
De 31 a 60 días	0	11,406	8,393
De 61 a 90 días	0	0	1,851,884
De 91 a 120 días	0	0	144,731
De 121 a 180 días	0	0	122,036
Mayor a 181 días	0	0	14,134,006
Digitación por cobrar	288,016	288,016	288,016
	<u>¢ 295,563,030</u>	<u>¢ 426,221,455</u>	<u>¢ 626,504,331</u>

- (2) La estimación por deterioro de comisiones y cuentas por cobrar reduce o disminuye el monto de recuperación de las cuentas por cobrar, cuya antigüedad de cobro obliga estimarlas según política contable.

Por los periodos de un año terminados el 31 de marzo el movimiento de la estimación para incobrable se detalla como sigue:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
Saldo Inicial	¢ 600	¢ 77,261,119	¢ 77,261,119
Disminución contra Ingresos del periodo	(2,551)	(78,451,547)	(62,958,200)
Aumento contra Gastos del periodo	6,026	1,191,028	464,073
<b>Saldo final</b>	<u>¢ 4,075</u>	<u>¢ 600</u>	<u>¢ 14,766,992</u>

#### Nota 7. Propiedades, mobiliario y equipo

El movimiento de la cuenta de propiedades, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre de 2023	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de Marzo de 2024
<b>Activo</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 40,688,458	0	0	40,688,458
Activos por derecho de uso (1)	160,203,915	0	0	160,203,915
Equipo de computación	46,346,994	0	0	46,346,994
	<u>247,239,367</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>247,239,367</u>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	¢ (30,168,547)	(1,009,433)	0	(31,177,979)
Activos por derecho de uso	(57,851,413)	(13,350,326)	0	(71,201,740)
Equipo de cómputo	(44,099,332)	(116,873)	0	(44,216,205)
	<u>(132,119,292)</u>	<u>(14,476,632)</u>	<u>0</u>	<u>(146,595,924)</u>
<b>Saldos netos</b>	<u>¢ 115,120,075</u>	<u>(14,476,632)</u>	<u>0</u>	<u>100,643,443</u>

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre de 2022	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de Marzo de 2023
<b>Activo</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 40,688,458	0	0	40,688,458
Activos por derecho de uso (1)	369,559,154	0	0	369,559,154
Equipo de computación	44,009,530	538,878	0	44,548,408
	<b>454,257,142</b>	<b>538,878</b>	<b>0</b>	<b>454,796,020</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	¢ (25,924,866)	(1,060,920)	0	(26,985,786)
Activos por derecho de uso	(185,517,202)	(27,494,399)	0	(213,011,601)
Equipo de cómputo	(44,009,519)	(8,981)	0	(44,018,500)
	<b>(255,451,587)</b>	<b>(28,564,300)</b>	<b>0</b>	<b>(284,015,887)</b>
<b>Saldos netos</b>	<b>¢ 198,805,555</b>	<b>(28,025,422)</b>	<b>0</b>	<b>170,780,133</b>

(1) Incluye el derecho de uso de edificio e instalaciones por ¢160,203,915, según contratos descritos en la nota 23, (edificio e instalaciones por ¢160,203,915 y el derecho de uso de equipo de cómputo por ¢209,355,239 en 2023)

#### Nota 8. Otros activos

Al 31 de marzo los otros activos se detallan como sigue:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Impuesto de renta pagado por anticipado (nota 11)	¢ 0	¢ 0	¢ 35,693,631
Retención 2% por pagos de las Aseguradoras	36,233,623	0	32,311,124
Retención en la fuente Inversiones	79,974,283	34,497,568	57,901,442
Intangibles, neto (1)	99,157,934	118,727,206	133,731,817
Pólizas de seguros pagados por anticipado	6,636,480	10,677,623	4,011,252
Otros gastos pagados por anticipado	3,600,715	2,785,567	7,142,718
Bienes Diversos (Aplicaciones Automatizadas en Desarrollo)	142,998,622	122,218,689	47,570,984
Depósitos en Garantía	106,800	106,800	106,800
	<b>¢ 368,708,457</b>	<b>¢ 289,013,453</b>	<b>¢ 318,469,768</b>

(1) El movimiento de los intangibles se presenta como sigue:

<b>Costo</b>	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 646,760,327
Adquisiciones	70,048,306
<b>Saldos al 31 de marzo de 2023</b>	<b>716,808,633</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 560,687,081
Gasto por amortización	22,389,735
<b>Saldos al 31 de marzo de 2023</b>	<b>583,076,816</b>
<b>Saldo neto al 31 diciembre de 2022</b>	<b>¢ 86,073,246</b>
<b>Saldo neto al 31 marzo de 2023</b>	<b>¢ 133,731,817</b>
<b>Costo</b>	
Saldos al 31 de diciembre de 2023	¢ 763,609,821
Adquisiciones	3,122,562
<b>Saldos al 31 de marzo de 2024</b>	<b>766,732,383</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>	
Saldos al 31 de diciembre de 2023	¢ 644,882,615
Gasto por amortización	22,691,834
<b>Saldos al 31 de marzo de 2024</b>	<b>667,574,449</b>
<b>Saldo neto al 31 diciembre de 2023</b>	<b>¢ 118,727,206</b>
<b>Saldo neto al 31 marzo de 2024</b>	<b>¢ 99,157,934</b>

#### Nota 9. Obligaciones con el público y entidades

Al 31 de marzo las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Depósitos previos recibidos por la entidad	¢ 5,566,380	¢ 8,745,268	¢ 10,860,326
Obligaciones con entidades financieras a plazo (1)	95,777,211	108,681,511	157,661,730
	<b>¢ 101,343,591</b>	<b>¢ 117,426,779</b>	<b>¢ 168,522,056</b>

(1) Pasivos por arrendamiento financiero producto del registro de activos por derecho de uso por aplicación NIIF 16.

Los pagos futuros del pasivo por arrendamiento se presentan como sigue:

Año	Pagos	Valor presente	Amortización	Interés	Saldo
31/12/2022	220,066,354	377,779,942	192,235,562	27,830,792	185,544,380
31/12/2023	90,818,991	185,544,380	76,862,869	13,956,122	108,681,511
31/12/2024	61,869,620	108,681,511	53,565,420	8,304,200	55,116,091
31/12/2025	57,916,838	55,116,091	55,116,091	2,800,748	0

#### Nota 10. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de marzo el detalle de las cuentas por pagar y provisiones se muestra a continuación:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Acreeedores x adq. de bienes y servicios	¢ 58,784,076	¢ 120,581,730	¢ 63,626,310
Impuestos por pagar renta (nota 11)	327,773,691	304,634,444	330,222,848
Otros Impuestos por pagar	96,413,912	52,423,228	99,356,308
Comisión Nacional de Emergencias	31,392,185	133,845,767	34,543,850
Aportaciones patronales por pagar	35,197,187	34,637,850	32,172,717
Impuestos retenidos por pagar	10,989,221	13,070,908	10,986,746
Aportaciones laborales por pagar	14,081,514	13,857,737	12,871,499
Otras retenciones por pagar	158,202	316,404	171,666
Remuneraciones (Salario Escolar) (3)	79,939,229	55,180,882	18,659,960
Obligaciones x pagar s/prest. con partes relacionadas	12,295,555	26,987,109	9,253,378
Vacaciones acumuladas por pagar	35,563,438	38,579,999	39,509,183
Provisión cargas sociales vacaciones por pagar	15,928,338	15,928,338	15,928,338
Aguinaldo acumulado por pagar	42,702,927	10,569,540	38,913,625
Aportes al presupuesto SUGESE	198,895	198,895	0
Otras cuentas y comisiones por pagar (1)	454,774,084	442,691,924	356,321,288
Provisión Litigios pendientes (2)	30,674,180	30,674,180	30,674,180
Provisión incentivo BDP (4)	123,263,050	97,114,684	129,069,974
Otras provisiones	19,935,522	39,460,799	3,414,227
Impuesto s/la renta diferido (nota 11)	107,488,961	72,695,632	910,658
	<b>¢ 1,497,554,167</b>	<b>¢ 1,503,450,050</b>	<b>¢ 1,226,606,755</b>

(1) Incluye ajustes por diferencias en los pagos recibidos de comisiones por parte de las Aseguradoras y otras cuentas por pagar.

(2) En atención al acuerdo de Junta Directiva JDPS-273-Acd-317-2019-Art-16 (sesión 273 del 9 de diciembre de 2019) el cual dicta a la Administración que tome las provisiones necesarias, de acuerdo con lo que establecen los reglamentos internos de contratación y con

base en las recomendaciones jurídicas emitidas por la Asesoría Legal, Popular Seguros reconoció al cierre de diciembre de 2019 una provisión contable equivalente al 100% del monto establecido en el Laudo Arbitral CCA40-ARB-28-09-18 más los intereses legales (Ver nota 18 y 23).

- (3) Con acuerdo JDPS-367-Acd-179-2022-Art-5 del 23 de mayo de 2022, la Junta Directiva de Popular Seguros aprobó en función de la solidez económica y viabilidad financiera de la Correduría, la Política Salarial para el pago de salario escolar a todo el personal.
- (4) Incentivo económico para el personal de Popular Seguros, acuerdo JDPS-367-Acd-179-2022-Art-5. Comprende una evaluación de resultados según los indicadores de desempeño, una evaluación conductual y una evaluación de carácter grupal definida por la Gerencia General. Se incluye la previsión de Cargas Sociales.

#### **Nota 11. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido**

##### Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta se calcula sobre la utilidad imponible, que se determina con base en la utilidad contable más los ajustes correspondientes de las partidas de gastos no deducibles e ingresos no gravables y los créditos fiscales existentes de acuerdo con las regulaciones tributarias vigentes. La determinación del impuesto sobre la renta corresponde a una estimación efectuada por la administración de la Sociedad, en donde la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resulta de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto (impuesto esperado) se concilia como sigue:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
Utilidad del periodo antes de impuesto sobre la renta	<b>¢ 1,046,406,184</b>	<b>¢ 4,461,525,558</b>	<b>¢ 1,151,461,661</b>
<u>Más: gastos no deducibles</u>			
Vacaciones	1,614,057	11,570,903	3,519,562
Estimación de otras cuentas por cobrar	6,026	1,191,028	464,073
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	13,422,553	41,030,941	4,575,261
Provisión salario escolar	24,758,347	47,223,870	10,702,947
Provisión incentivo BDP	26,148,366	(5,390,940)	24,908,019
Activos por derecho de uso	446,026	4,826,580	(388,252)
Otros no deducibles	<u>(15,240,280)</u>	<u>15,299,425</u>	<u>(20,926,317)</u>
	<b>51,155,095</b>	<b>115,751,807</b>	<b>22,855,293</b>

Menos: ingresos no gravables

Disminución estimación de inversiones en instrumentos financieros	4,949,312	25,463,248	4,610,992
Disminución de provisiones	30,446	11,031,729	6,004,936
Reversión estimación para incobrables	2,551	78,451,547	62,958,200
	<u>4,982,309</u>	<u>114,946,524</u>	<u>73,574,128</u>
Base imponible gravable	1,092,578,970	4,462,330,841	1,100,742,826
Impuesto corriente (30%)	<u>327,773,691</u>	<u>1,338,699,252</u>	<u>330,222,848</u>
Pagos parciales impuesto sobre la renta	0	(706,605,906)	0
Impuestos retenidos en ingresos por intereses	(79,974,283)	(145,022,101)	(57,901,442)
Retenciones	(36,233,623)	(146,743,170)	(32,311,124)
Saldos a favor periodo anterior	<u>0</u>	<u>(35,693,631)</u>	<u>(35,693,631)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Ver Notas 8 y 10)	<u><b>¢ 211,565,785</b></u>	<u><b>¢ 304,634,444</b></u>	<u><b>¢ 204,316,651</b></u>

El impuesto sobre la renta por pagar se presenta neto de los pagos parciales de renta al final del periodo.

Impuesto sobre la renta diferido

Seguidamente se muestran las partidas temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
Valuación de inversiones	¢ 1,150,229	¢ 5,709,679	¢ 82,223,919
Estimación comisiones por cobrar	1,222	180	4,430,098
Estimación deterioro de inversiones	25,553,268	23,011,296	18,330,269
Activos por derecho de uso	2,032,511	1,898,703	334,253
Provisión incentivo BDP	36,978,915	29,134,405	38,720,992
Provisión salario escolar	23,981,769	16,554,265	5,597,988
Provisiones por obligaciones	<u>5,980,656</u>	<u>11,838,240</u>	<u>1,024,268</u>
<b>Impuesto s/renta diferido activo</b>	<u><b>¢ 95,678,570</b></u>	<u><b>¢ 88,146,768</b></u>	<u><b>¢ 150,661,787</b></u>
Valuación de inversiones	¢ (107,488,961)	¢ (72,695,632)	¢ (910,658)
<b>Impuesto s/renta diferido pasivo</b>	<u><b>¢ (107,488,961)</b></u>	<u><b>¢ (72,695,632)</b></u>	<u><b>¢ (910,658)</b></u>

## Nota 12. Patrimonio

### (a) Capital acciones

Al 31 de marzo de 2024 el capital social de la Sociedad se encuentra conformado por 84 acciones comunes nominativas, con valor nominal de ¢25.000.000 cada una, íntegramente suscritas y pagadas en su totalidad por el BPDC, por un total de ¢2.100.000.000.

Con acuerdo de la Junta Directiva JDN-5795-Acd-023-2021-Art-8 del 18 de enero de 2021 se aprueba aumentar el capital social de Popular Seguros, en la suma de ¢600.000.000 correspondiente a la capitalización de utilidades acumuladas.

### (b) Reserva legal

En el período terminado el 31 de diciembre de 2022 la Sociedad asignó ¢28,413,531 (¢91,586,469 para diciembre 2021) de las utilidades no distribuidas, equivalente al 5% de la utilidad neta del período para la formación de la reserva, de conformidad con lo establecido por el código de Comercio en su artículo 143.

### (c) Otras partidas patrimoniales

Al 31 de marzo de 2024 únicamente ha variado la partida de Ajuste al valor de los activos debido a la valuación y deterioro de los instrumentos financieros.

## Nota 13. Ingresos financieros brutos

Por los periodos de un año terminados el 31 de marzo los ingresos financieros están constituidos de la siguiente manera:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Por disponibilidades	¢ 1,912,784	¢ 2,108,994
Inversiones instrumentos financieros valor razonable con cambios en resultados	7,651,118	9,648,355
Inversiones instrumentos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	311,282,779	237,809,696
Ganancia por diferencial cambiario	12,573,321	67,573,222
Por ganancia por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados (1)	734,003	940,824
	¢ <u><u>334,154,005</u></u>	¢ <u><u>318,081,091</u></u>

(1) Ingresos financieros producto de la valoración de mercado en fondos de inversión inmobiliarios.

#### Nota 14. Ingresos operativos

Por los periodos de un año terminados el 31 de marzo los ingresos operativos están constituidos por las comisiones pagadas, como se detalla:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Comisiones por Colocación de Seguros - INS (nota 23)	¢ 1,249,523,223	¢ 1,432,493,586
Comisiones por Colocación de Seguros - Otras Aseguradoras (nota 23)	95,217,859	134,917,772
Comisiones por seguros autoexpedibles - INS (nota 23)	200,852,937	275,618,108
Comisiones por seguros autoexpedibles - Otras Aseguradoras (nota 23)	118,972,814	0
Otros ingresos varios	1,833,182	3,579,318
Incentivos INS	247,130	0
	<u>¢ 1,666,647,145</u>	<u>¢ 1,846,608,784</u>

#### Nota 15. Gastos operativos diversos

Por los periodos de un año terminados el 31 de marzo los gastos operativos diversos se detallan como sigue:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Comisiones por servicios (1)	¢ 73,467,482	¢ 54,662,144
Gastos por provisiones	7,514,884	7,158,415
Gastos con partes relacionadas (2)	30,698,668	31,316,595
Otros gastos operativos	408,104	1,367,822
	<u>¢ 112,089,138</u>	<u>¢ 94,504,976</u>

(1) Comisiones por servicios asociados a la colocación de seguros (nota 23).

(2) Gastos por servicios de apoyo de asesoría legal, mercadeo y publicidad, secretaria de Junta Directiva, capital humano, riesgo, tecnología de información y otros similares; que se derivan de contratos con Banco Popular. Ver nota 23.

#### Nota 16. Gastos administrativos

Por los periodos de un año terminados el 31 de marzo los gastos administrativos se detallan como sigue:



	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Gastos de personal No Técnicos (1)	¢ 603,509,557	¢ 556,722,462
Gastos por servicios externos No Técnicos	57,377,251	60,418,838
Gastos de movilidad y comunicaciones No Técnicos	5,145,145	8,051,423
Gastos de infraestructura No Técnicos	41,435,238	49,993,604
Gastos generales No Técnicos	40,159,529	36,677,594
	<u>¢ 747,626,720</u>	<u>¢ 711,863,921</u>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Sueldos y bonificaciones	¢ 338,482,496	¢ 318,436,266
Suplencias personal permanente	0	1,274,699
Comisiones corredores x colocación seguros	17,359,719	16,995,453
Servicios especiales de personal contratado	10,882,449	5,548,249
Recargo de funciones	250,000	0
Remuneraciones directores y fiscales	13,884,090	9,887,155
Viáticos dentro del país	1,494,797	1,569,800
Viáticos en el exterior	152,849	6,049,124
Décimotercer sueldo	32,302,055	29,730,407
Vacaciones	17,884,945	18,360,981
Cargas sociales patronales	97,565,128	89,797,721
Capacitación	812,584	2,968,459
Seguros para el personal	2,295,470	1,850,817
Fondo de capitalización laboral	5,814,370	5,351,473
Salario Escolar	24,758,347	10,702,947
Prestaciones legales	0	2,400,593
Alimentos y bebidas	980,727	25,553
Incapacidades	192,269	137,778
Traslado Cesantía (Coopebanpo-Asebanpo)	19,763,779	17,885,383
Otros (Provisión incentivo BDP) <sup>(1)</sup>	18,633,483	17,749,604
	<u>¢ 603,509,557</u>	<u>¢ 556,722,462</u>

(1) Provisión contable asociada al pago del incentivo económico para el personal de Popular Seguros correspondiente a los periodos 2023 y 2024. Comprende una evaluación de resultados según los indicadores de desempeño, una evaluación conductual y una evaluación de carácter grupal definida por la Gerencia General; pago que se deberá realizar en 2024 y 2025 respectivamente toda vez que se cumpla con las metas establecidas.

## Nota 17. Cuentas de Orden y Contingentes

Al 31 de marzo las cuentas de orden y contingentes se detalla como sigue:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Cuentas Contingentes Deudoras (1) ¢	5,566,380 ¢	8,745,268 ¢	10,860,326
Cuentas de Orden Deudoras (2)	438,111,736	418,172,206	364,792,420
	<u>¢ 443,678,116 ¢</u>	<u>¢ 426,917,474 ¢</u>	<u>¢ 375,652,746</u>

- (1) Pasivos por obligaciones asociados a garantías de cumplimiento y/o participación requeridos a efectos de los procesos de contratación administrativa.
- (2) Corresponde a cuentas de orden por concepto de traslado para la administración de cesantía por la suma de ¢414.125.493 (diciembre 2023: ¢394.175.032, marzo 2023: ¢338,490,070) y documentos de respaldo ¢23.986.243 (diciembre 2023: ¢23.997.174, marzo 2023: ¢26,302,350).

## Nota 18. Contingencias

- a) Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad mantiene litigios judiciales donde figura como demandado, según se detalla a continuación:

Expediente	Materia	Causa del Litigio	Cuantía	Etapas Actual
20-000083-0180-CI	Civil	Resolución arbitral: Ejecución	\$ 1,586,123	Resolución Final
22-001284-1178-LA	Laboral	Impugnación de actos administrativos	Inestimable	Resolución Final
22-001121-0173-LA	Laboral	Despido y otras sanciones	Inestimable	Etapas Inicial
20-000216-0694-LA	Laboral	Despido y otras sanciones	Inestimable	Audiencia Preliminar
20-000238-0694-LA	Laboral	Despido y otras sanciones	Inestimable	Recursiva

- b) Al 31 de marzo de 2024 no se registran procesos administrativos o judiciales establecidos por entidades regulatorias, en contra de la Sociedad.
- c) La Sociedad está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral y a criterio de ellos, requerir reclasificaciones de sus declaraciones sobre salarios.
- d) Los registros contables de la Sociedad pueden ser revisados por la Dirección General de Tributación, por lo cual, podría existir una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado la Sociedad para liquidar sus impuestos.

## **Nota 19. Grupos de interés económico**

Al 31 de marzo de 2024 el grupo de interés económico relacionado con la Sociedad incluye las siguientes entidades:

- Banco Popular y de Desarrollo Comunal
- Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. (Popular Valores)
- Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones)
- Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S. A. (Popular SAFI)

## **Nota 20. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas no implementadas**

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con la emisión del Reglamento de Información Financiera Acuerdo CONASSIF 06-18 (antes SUGEF 30-18) se adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera en su totalidad a excepción de los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en el mismo Reglamento.

No se esperan impactos significativos en los estados financieros de las normas recientemente emitidas.

### **20.1. Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) centradas en Sostenibilidad**

El Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) el pasado 26 de junio de 2023 aprobó dos Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) centradas en Sostenibilidad. Estas nuevas normas son la NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera; y la NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima.

De acuerdo con la Circular N° 33-2023 Adopción Normas Internacionales de Información Financiera Sostenibilidad emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y publicada en La Gaceta N° 3 del 10 de enero de 2024, las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024. Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024 y obligatoria para las Compañías y Entidades supervisadas y reguladas por el CONASSIF que reportarán en el 2026 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2025. No se requiere que una entidad revele información comparativa en el primer periodo anual sobre el que se informa, en el que aplique dichos estándares.

## **Nota 21. Hechos relevantes y subsecuentes**

### **a. Apertura en seguros**

Durante aproximadamente 25 años, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal tuvo delegada la administración, asesoría y comercialización de seguros en una empresa externa, mientras que otras entidades financieras, principalmente los Bancos estatales ya habían sido acreditados como canal intermedio en la comercialización de los mismos. A finales de 2007, la presidencia ejecutiva del INS concedió el aval para iniciar operaciones en el mercado de seguros como canal superior.

Producto de la entrada en vigencia de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N°8653 (a partir del 7 de agosto de 2008), se le permite al Conglomerado Banco Popular crear una intermediaria de seguros, abriendo con esto nuevas oportunidades de crecimiento para el grupo.

En primera instancia Popular Seguros, nace como una Sociedad Agencia de Seguros, perteneciente al Conglomerado Banco Popular, siendo el Banco su único propietario.

Una vez obtenida la aprobación de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), la nueva sociedad inició operaciones a mediados de junio de 2009.

### **b. Transformación a Corredora**

Mediante Acuerdo de Junta Directiva Nacional JDN-5677-786-2019-Art-11 del 08 de octubre de 2019 y con fundamento en los criterios técnicos expuestos en los análisis de viabilidad, se instruye a la Junta Directiva de Popular Seguros a fin de migrar el modelo de negocio de Sociedad Agencia a un modelo de Corredora de Seguros; la solicitud de transformación a correduría se presentó ante SUGESE en diciembre del mismo año.

Con oficio SGS-R-2320-2020 del 07 de mayo de 2020 Popular Seguros recibió la autorización condicionada como parte del proceso de transformación y el 07 de setiembre de 2020 con oficio SGS-R-2341-2020 se inscribe a Popular Seguros Correduría de Seguros S.A., cédula de persona jurídica 3-101-567982, en el Registro de Sociedades Corredoras de Seguros de la Superintendencia, con la licencia SC-20-133.

Al corte del 31 de marzo de 2024 Popular Seguros mantiene contratos por concepto de intermediación de seguros con las Aseguradoras ASSA, MAPFRE, ADISA, SM Seguros, QUÁLITAS, BMI, SAGICOR, Oceánica, Seguros LAFISE, Pan-American Life Insurance de CR e INS; sin embargo, a la fecha únicamente se han generado ingresos por comercialización con el Instituto Nacional de Seguros, MAPFRE, ASSA, ADISA, SM Seguros, QUÁLITAS, Oceánica, Seguros LAFISE, Pan-American Life Insurance de CR y SAGICOR.

c. Modelo de negocio y modelo de deterioro

Mediante acuerdo de Junta Directiva JDN-5679-Acd-821-2019-Art-13 del 23 de octubre de 2019 y con fundamento de la aplicación de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* la Junta Directiva Nacional aprobó el Modelo de Negocio y Modelo de Deterioro del portafolio de Inversiones para el Conglomerado Financiero Banco Popular.

d. Cambios en nomenclatura normativa

Mediante los artículos 8 y 9 de las actas de las sesiones 1725-2022 y 1726-2022, celebradas el 18 de abril del 2022, el CONASSIF, dispuso cambios a la nomenclatura utilizada para la identificación de normativa de alcance transversal, en función de su aplicabilidad a entidades supervisadas por dos o más de las Superintendencias del Sistema Financiero Nacional.

Así entonces y en cumplimiento de lo antes descrito, el Reglamento de Información Financiera antes llamado “Acuerdo SUGEF 30-18” ha sido codificado como “Acuerdo CONASSIF 06-18”.

La actualización de los textos normativos, códigos de las regulaciones transversales y cualquier otra mención realizada en las normativas individuales, debieron ser realizadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE en un plazo de seis meses a partir de su publicación en el diario oficial La Gaceta el 29 abril de 2022.

e. Otros

Entre la fecha de cierre al 31 de marzo de 2024 y la preparación de los estados financieros no se conocen hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

**Nota 22. Gestión Integral de Riesgos**

El perfil de riesgo de Popular Seguros Correduría de Seguros S.A está representado por los indicadores según el tipo de riesgo, a los cuales se les da seguimiento periódico con el fin de monitorear que estos se ubiquen dentro de los límites aprobados por la Junta Directiva de Popular Seguros.

La gestión integral de los riesgos está basada en las normas establecidas y en el desarrollo de políticas internas necesarias para el control y seguimiento, acompañado de la aplicación de modelos estadísticos-matemáticos y de metodologías que permiten cuantificar los riesgos para un mejor control.

a. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez supone la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la incapacidad de atender los compromisos de pago, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para obtener refinanciación a un precio razonable.

La principal fuente de financiación de Popular Seguros son los ingresos por comisiones por venta de seguros, para lo cual se cuenta con mecanismos para ejercer un monitoreo sobre la liquidez, con el objetivo de mantenerla alineada con los límites aprobados y cumplir a su vez con la demanda presente y esperada de recursos; sin afectar negativamente la operativa del negocio.

Al corte del I trimestre de 2024 la variable de medición basada en los flujos netos de efectivo determinó un Índice de Cobertura de Liquidez (ICL) de 1,66 veces, ubicándolo en el Apetito de Riesgo, lo cual indica que la Correduría tiene la solvencia para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo.

Los vencimientos contractuales de las categorías de activos y pasivos financieros se resumen de la siguiente manera:

<b>Vencimiento de Activo</b>		<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
Efectivo	A la vista	¢ 73,682,767	¢ 88,477,922	¢ 30,779,195
Inv. en valores	Hasta 30 días	678,802,048	697,041,894	553,100,398
Inv. en valores	De 31 a 60 días	556,283,916	965,164,144	21,100,535
Inv. en valores	De 61 a 90 días	182,693,060	481,077,179	1,150,647,269
Inv. en valores	De 91 en adelante	16,169,625,135	14,579,138,767	11,930,542,977
<b>Total Activo</b>		¢ <b>17,661,086,926</b>	¢ <b>16,810,899,906</b>	¢ <b>13,686,170,374</b>

  

<b>Vencimiento de Pasivo</b>		<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
Oblig. Con el Público	Hasta 30 días	¢ 5,566,380	¢ 8,745,268	¢ 10,860,326
Oblig. Ent Fin. a plazo	De 01 a 30 días	4,372,025	4,266,425	9,444,305
Oblig. Ent Fin. a plazo	De 31 a 60 días	4,407,803	4,301,338	9,520,358
Oblig. Ent Fin. a plazo	De 61 a 90 días	4,443,873	4,336,537	5,134,483
Oblig. Ent Fin. a plazo	De 91 en adelante	82,553,510	95,777,211	133,562,584
<b>Total Pasivo</b>		¢ <b>101,343,591</b>	¢ <b>117,426,779</b>	¢ <b>168,522,056</b>

b. Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado en Popular Seguros se gestiona mediante el seguimiento de los indicadores de precio y tasas de interés.

- Riesgo de Precio.

El riesgo de precio consiste en medir las posibles pérdidas en el valor del portafolio de inversiones producto de las variaciones adversas en el precio de mercado de los instrumentos financieros. Para ello de forma mensual se calcula el Valor en Riesgo (VaR) de los fondos propios (no se consideran los fondos de inversión y CDP que no son valorados) mediante el modelo de simulación histórica, cuya finalidad es medir cuánto puede perder una cartera en un periodo determinado de tiempo y con un nivel de confianza dado (probabilidad de pérdida). Los resultados utilizan un horizonte temporal de 521 días y un nivel de confianza del 95%.

El cálculo del VaR se realiza considerando lo normado en la SUGEF 2-10 y las sanas prácticas que se logran visualizar en otros mercados, cuyo dato también forma parte del Perfil de Riesgo del Conglomerado Financiero Banco Popular.

El objetivo de la gestión del riesgo de precio es darle seguimiento y vigilar las exposiciones al riesgo, con la finalidad de mantenerlas dentro de los parámetros aceptables. Al corte del I trimestre del 2024 el cálculo del VaR relativo de las inversiones dio un resultado de 2,85%, el cual se encuentra en el nivel de Apetito de Riesgo.

- Riesgo de Tasa de Interés.

Duración Modificada: La duración modificada de un portafolio de inversiones es una medida que indica la sensibilidad del precio del portafolio ante cambios en las tasas de interés. Cuanto mayor sea la duración modificada, mayor será la volatilidad del precio del portafolio en respuesta a variaciones en las tasas de interés.

La duración modificada permite calcular rápidamente el porcentaje en el que se moverá el precio del bono en respuesta a cambios en las tasas de interés. En resumen, es una herramienta efectiva para gestionar y comprender el riesgo de tasas de interés en un portafolio de inversiones.

El cálculo de este indicador al corte del periodo es de 1,92% ubicándose dentro del Apetito de Riesgo.

c. Riesgo de crédito

El Riesgo de Crédito representa la posibilidad de obtener pérdidas producto de la posible insolvencia, morosidad o incumplimiento de las condiciones contractuales por parte del deudor, en el caso del mercado bursátil por parte de un emisor de un valor.

En un sentido estricto, el riesgo de crédito se asocia con el riesgo de insolvencia. El riesgo de crédito puede ser tanto presente como potencial. El primero se refiere al riesgo de incumplimiento al momento en que se deban realizar los pagos del capital,

intereses, entregas o recibos de activo, mientras que el riesgo potencial mide la probable pérdida futura que pueda registrar un portafolio o cartera como consecuencia del incumplimiento de la contraparte durante la vida del contrato.

El Riesgo de Crédito en Popular Seguros está dado por el eventual incumplimiento de las condiciones contractuales por parte de un emisor de un valor. Para estos efectos se consideran estas dos variables:

- La diversificación de la cartera.
- El cumplimiento de las políticas de inversión.

La diversificación es un método para reducir el riesgo de la cartera de inversiones y también es un mecanismo para mejorar la rentabilidad que se obtiene con relación al riesgo asumido, siempre y cuando no sea un riesgo sistémico.

En cuanto a las políticas de inversión, el riesgo se mitiga actualmente mediante el monitoreo que realiza el Área Administrativa Financiera de Popular Seguros, tanto de las políticas de inversión como del cumplimiento de los límites determinados por sector, por plazo y por moneda.

Por otra parte la generación de reportes para el riesgo de concentración de emisores de las inversiones de Popular Seguros (cálculo del deterioro), se realiza mediante una aplicación que genera los mismos con una metodología de cálculo automático, dando seguimiento mensual al deterioro de los instrumentos que conforman la cartera y a las pérdidas crediticias esperadas de la Correduría.

Los cambios de las pérdidas crediticias se monitorean mediante la gestión de riesgo en cuanto a su cumplimiento de los límites en la diversificación de la cartera (la mayoría invertida en Gobierno) y en las políticas de inversión de la Correduría, tanto por sector, como por plazo y moneda.

La gestión del riesgo crediticio en Popular Seguros dado por el eventual incumplimiento de las condiciones contractuales por parte de un emisor de un valor se relaciona con las pérdidas crediticias esperadas, por el riesgo financiero que genera la probabilidad de un incumplimiento de pago del emisor. Las pérdidas esperadas representan el impacto financiero si se materializa el riesgo.

Al corte del I trimestre de 2024 las políticas de inversión por sector, plazo y moneda se cumplen satisfactoriamente.

d. Riesgo de Capital

Aplicando lo dispuesto por el CONASSIF en su acuerdo 16-22 “Reglamento de Supervisión Consolidada” y el acuerdo SGS-A-0092-2022 emitido por la SUGESE, Popular Seguros CUMPLE con la valoración del Capital Regulatorio o Requerimiento de Capital por Riesgo, basado en el cálculo del Modelo 2 “Suficiencia Patrimonial de



Sociedades Corredoras y Sociedades Agencias pertenecientes a grupos o conglomerados financieros”.

Para el cálculo del indicador financiero se consideran las partidas de Capital Base y el Capital Regulatorio o Requerimiento de capital por riesgo. Aplicando el cálculo del periodo, el Índice de Suficiencia Patrimonial (ISP) indica que la Correduría cuenta con la capacidad para cubrir en 1,26 veces las pérdidas eventuales o no esperadas que pudiera sufrir el negocio. Dicho resultado se encuentra en Apetito de Riesgo.

e. Riesgo operativo

La metodología de riesgo operativo está fundamentada en clasificar, controlar y analizar los eventos de pérdida, tanto materiales como potenciales, con el fin de contar con registros para estimar de forma más exacta la severidad de los riesgos operativos. Esta información permite construir una base de datos para la búsqueda de un modelo de gestión del riesgo operativo más eficaz para la organización.

Al cierre del periodo el perfil de riesgo operativo se encuentra en Apetito de Riesgo.

A la fecha Popular Seguros mantiene la póliza de “Responsabilidad Civil Profesional” número 0118 RCG 0004052 00, con vigencia anual; póliza que incluye corredores de seguros y personal profesional que deben ejecutar la actividad de corretaje e intermediación de seguros en Costa Rica.

La suscripción de dicha póliza obedece al requisito dispuesto en el Acuerdo SUGESE 01-08 “*Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros*”.

f. Calificación Global

La metodología definida para la calificación global de la organización considera la calificación más alta entre el resultado del perfil de riesgo basado en mapas de riesgo y el indicador de suficiencia patrimonial.

Por lo anterior el Nivel de Riesgo Global de Popular Seguros, Correduría de Seguros S.A. al corte del I trimestre de 2024 es de Riesgo Bajo.

**Nota 23. Contratos**

Instituto Nacional de Seguros

Para sus gestiones como Sociedad Agencia de Seguros, Popular Seguros firmó el 30 de junio de 2010 un contrato de intermediación de seguros exclusivo con el Instituto Nacional de Seguros. El contrato se renovó en forma anual: Primera renovación 30 de junio de 2010; segunda renovación el 30 de junio de 2011; tercera en 29 de junio de 2012; cuarta en 27 de junio de 2013; quinta en 01 de julio de 2014; sexta 01 de julio de 2015; la séptima implicó renovación

y modificación de plazo de vigencia del 01 de julio 2016 al 01 de octubre 2016; la octava también fue de renovación y modificación de plazo de vigencia del 01 de octubre 2016 al 01 de abril 2017. La última renovación se hizo el 30 de marzo de 2017, con renovaciones automáticas y sucesivas por periodos iguales, sin que alguna de las partes diera aviso de no renovar el contrato con al menos sesenta días de antelación a la fecha de vencimiento.

Este contrato se suscribió de acuerdo con el Reglamento de Intermediarios del Instituto Nacional de Seguros, el Código de Comercio, la Ley N°8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros, el Reglamento de Comercialización de Seguros, y las disposiciones específicas del CONASSIF y la SUGESE.

Este fue un contrato de exclusividad, de manera que la Sociedad y sus Agentes se comprometían a realizar su gestión de manera exclusiva en relación con la intermediación de las líneas de seguros aprobadas y se comprometía a no promover la venta de productos o representar intereses de otras empresas de seguros.

Dicho contrato regulaba aspectos como, por ejemplo, la selección de los agentes de seguros y su plan de formación, el plan anual de ventas, el reconocimiento de comisiones y remuneraciones, el depósito de dineros en la aseguradora de las primas recaudadas, documentos y valores, medios y sistemas de control y la confidencialidad de la información.

Una vez otorgada la Licencia de Correduría por parte de SUGESE “SC-20-133”, Popular Seguros procede con la firma del nuevo contrato con el INS el 09 de setiembre de 2020, el cual tiene una vigencia anual, prorrogable automáticamente por periodos iguales, a menos de que alguna de las partes manifieste a la otra su decisión de no prorrogarlo, con treinta días naturales de anticipación a la fecha de terminación de la vigencia en curso.

Popular Seguros fue adjudicada por el INS mediante el proceso de Contratación Exceptuada N°2020PP-E20002M-UCE “Servicios de Intermediación de Seguros, acto de adjudicación DM-01958-2020.

El objeto del contrato en convenir entre las partes la regulación de la relación administrativa y expresamente manifiestan que lo dispuesto en dicho contrato no afecta las obligaciones y derechos impuestos a cada una por la ley, ni afecta la independencia que la Ley Reguladora del Mercado de Seguros confiere a ambas empresas.

### ADISA

Popular Seguros procede con la firma del contrato con esta aseguradora, el 14 de setiembre de 2020, el término del presente contrato será indefinido, no obstante, podrá darse por terminado anticipadamente con una comunicación de al menos tres (3) meses de anticipación.

El objeto del contrato es regular la intermediación de la Correduría de Seguros en el proceso de la promoción, oferta, asesoría técnica, cobro de primas y en general los actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguros emitido por la Aseguradora, su renovación o modificación y el asesoramiento que se preste en relación con esas contrataciones.

Una vez emitidos los seguros, la Corredora se compromete a administrar las pólizas según corresponda.

### ASSA

Popular Seguros procede con la firma del contrato con esta aseguradora, el 18 de setiembre de 2020, la vigencia es de un año, con prórrogas automáticas por periodos iguales, si ninguna de las partes comunica por escrito a la otra su deseo de darlo por terminado con al menos sesenta (60) días calendario de antelación.

El objeto del contrato es regular la relación mercantil entre la Corredora y la Aseguradora, derivada de la actividad de intermediación, sin que puedan en ningún caso afectar la independencia de la Corredora.

### MAPFRE

Popular Seguros procede con la firma del contrato con esta aseguradora, el 18 de diciembre de 2020, la vigencia del presente ACUERDO es de UN AÑO a partir de la firma del mismo. Las partes por mutuo acuerdo podrán renovar este CONTRATO por períodos iguales. Podrán realizarse modificaciones a éste antes de que concluya su plazo mediante la suscripción de adendas. No obstante, cualquiera de las partes podrá darlo por terminado previo aviso escrito a la otra con un mes de antelación a la fecha en la cual desea darlo por terminado sin que esto afecte los contratos de seguros vigentes intermediados por la CORREDORA.

El objeto del contrato es regular la intermediación de la CORREDORA en el proceso de la promoción, oferta, asesoría técnica, cobro de primas, y, en general, los actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguros emitido por la ASEGURADORA, su renovación o modificación, y el asesoramiento que se preste en relación con esas contrataciones. Una vez emitidos los seguros, la CORREDORA se compromete a administrar las pólizas según corresponda.

### SM Seguros

El 12 de enero de 2021, Popular Seguros firma contrato con SM Seguros, la vigencia del presente contrato es de un (1) año contado a partir de su firma, el cual se prorrogará de forma automática por períodos sucesivos del mismo plazo, salvo que una de las Partes notifique a la otra su deseo de no prorrogarlo, notificación que deberá ser efectuada con al menos treinta (30) días naturales de anticipación a la finalización del término inicial o de cualquiera de las prórrogas del contrato.

El objeto del contrato es regular las actividades operativas y de gestión para la adecuada ejecución de la actividad de intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros, de conformidad con el concepto general contemplado en el artículo 19 de la Ley 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros”, lo que comprende la promoción, oferta y en general, actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguro, su renovación o modificación, la ejecución de los trámites de reclamo y el asesoramiento que se dé en relación con esas contrataciones.

LA CORREDORA ejercerá su actividad de intermediación mediante corredores debidamente autorizados y acreditados ante la SUGESE. Las actividades de operación que se pacten bajo este contrato no conllevan una pérdida de independencia e imparcialidad de LA CORREDORA para operar en el mercado asegurador costarricense. Dicha intermediación la realizará sin que actúe en nombre ni por cuenta de una o varias entidades aseguradoras y la ejercerá únicamente mediante corredores de seguros que cuenten con la licencia y acreditación correspondientes.

Para dar cumplimiento a dicho objetivo, LA CORREDORA podrá tener acceso a la información necesaria de LA ASEGURADORA que fuere requerida para cumplir con su labor de intermediación de la mejor manera posible, siempre que no se violenten las normas de protección de datos.

### QUÁLITAS

Popular Seguros firma con la Aseguradora el 12 de enero de 2021, el presente contrato es de UN AÑO calendario contado a partir de la última fecha y hora impresa o estampada en las firmas del contrato, pudiendo prorrogarse tácita o expresamente por periodos iguales y sucesivos.

No obstante, cualquiera de las partes podrá darlo por terminado en cualquier momento, sin ninguna penalidad y/o responsabilidad de su parte, siempre y cuando notifique su deseo de dar por finalizado el acuerdo a la contraparte, con al menos cuarenta y cinco (45) días naturales de anticipación.

Las Partes acuerdan que “LA CORREDORA” mediante el intercambio de propuestas y aceptaciones, promueva o intervenga en la contratación de seguros dentro de las coberturas autorizadas, prestando asesoramiento para su celebración y las demás actividades incluidas dentro de la definición de intermediación de seguros consagrada en la LRMS que comprende la promoción, oferta y, en general, los actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguros, su renovación o modificación, la ejecución de los trámites de reclamos y el asesoramiento que se preste en relación con esas contrataciones. La intermediación de seguros no incluye actividades propias de la actividad aseguradora o reaseguradora.

### Best Meridian Insurance Company (BMI)

Con fecha del 15 de marzo de 2021, se firma el contrato con una vigencia de UN AÑO a partir de la firma del mismo, dicho plazo podrá ser renovado automáticamente por mutuo acuerdo de las Partes. El Contrato se tendrá por renovado automáticamente por el mismo plazo y bajo los mismos términos siempre que no exista comunicación escrita de alguna de las Partes manifestando su voluntad de terminarlo, al menos con treinta días naturales de anticipación a la fecha de vencimiento.

Por el presente Contrato se regula la intermediación de la correduría de seguros en el proceso de la promoción, oferta, asesoría técnica, recepción del importe de las primas, y, en general, los actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguros, emitido por BMI su renovación o modificación, y el asesoramiento que se preste en relación con esas contrataciones. Una vez

emitidos los seguros, LA CORREDORA se compromete a administrar las pólizas según corresponda.

#### Aseguradora SAGICOR Costa Rica S.A.

El 20 de mayo de 2021, Popular Seguros firma contrato con Aseguradora SAGICOR Costa Rica S.A. El cual tendrá un plazo inicial de UN AÑO a partir de su firma y será prorrogado de forma automática por plazos iguales a su plazo inicial, salvo que algunas de las partes avisen a su contraparte su deseo de no renovar el contrato con al menos treinta días de anticipación al vencimiento de su plazo inicial o de cualquiera de sus prórrogas.

El presente contrato regula la intermediación de la CORREDORA en el proceso de la promoción, oferta, inspección del bien, asesoría técnica, cobro de primas, y, en general, los actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguros que sea emitido por la ASEGURADORA, en caso de ser escogida por el cliente de la CORREDORA, así como su renovación o modificación, y el asesoramiento que se preste en relación con esas contrataciones. Una vez emitidos los seguros, la CORREDORA se compromete a administrar las pólizas según corresponda.

Se deja constancia que el presente contrato no implica de forma alguna una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato similar, de acuerdo con el artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros. Por lo tanto, la CORREDORA no actuará nunca en nombre ni por cuenta de la ASEGURADORA.

#### Oceánica de Seguros

Con fecha del 27 de octubre de 2021, se firma el contrato con una vigencia de un (1) AÑO CALENDARIO, contado a partir de su firma, el cual se prorrogará de forma automática por períodos sucesivos del mismo plazo, salvo que una de las Partes notifique a la otra su deseo de no prorrogarlo, notificación que deberá ser efectuada con al menos treinta (30) días naturales de anticipación a la finalización del término inicial o de cualquiera de las prórrogas del contrato. Este contrato puede ser variado en cualquier momento dentro del periodo de vigencia, previo acuerdo común entre las partes, según comercialmente sea definido.

El objeto del presente contrato es regular las actividades operativas y de gestión para la adecuada ejecución de la actividad de intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros, de conformidad con lo indicado en el artículo 19 de la Ley 8653, lo que comprende la promoción, oferta y en general, actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguro, su renovación o modificación, la ejecución de los trámites de reclamo y el asesoramiento que se dé en relación con esas contrataciones.

La CORREDORA ejercerá su actividad de intermediación sin que actúe en nombre ni por cuenta de OCEÁNICA y la ejercerá únicamente mediante corredores que cuenten con la licencia y acreditación correspondiente para los ramos específicos.

Las actividades de operación que se pacten bajo este contrato no conllevan una pérdida de independencia e imparcialidad de la CORREDORA para operar en el mercado asegurador costarricense.

#### Seguros Lafise Costa Rica S.A.

El 16 de noviembre de 2021, Popular Seguros firma contrato con Seguros Lafise Costa Rica S.A. La vigencia del presente CONTRATO es de UN AÑO con renovación automática a partir de la firma del mismo.

LAS PARTES por mutuo acuerdo podrán modificar este CONTRATO mediante la suscripción de un Addendum al mismo.

Cualquiera de LAS PARTES podrá darlo por terminado, sin causa alguna, previo aviso escrito a la otra al menos con UN MES de antelación a la fecha en la cual desea darlo por terminado, sin que esto afecte los contratos de seguros vigentes e intermediados por LA CORREDORA.

El objeto del contrato es establecer un marco de referencia con todos aquellos derechos y obligaciones sobre los aspectos regulatorios, operativos y económicos, derivados de la actividad de intermediación de seguros, procurando que, de ninguna manera, estos acuerdos vayan a afectar la independencia y objetividad de LA CORREDORA en sus gestiones profesionales.

Aspectos regulatorios. Está referido a regular el acuerdo en función a una política institucional sobre el marco que regirá en el trato de SEGUROS LAFISE con las distintas sociedades corredoras de seguros.

Aspectos operativos. Está referido a regular la interacción operativa necesaria para facilitar la intermediación de seguros, estableciéndose los derechos, obligaciones y declaraciones que permitan la operación del negocio entre LAS PARTES.

Aspectos económicos. Está referido a regular aquellas remuneraciones a las que la CORREDORA tiene derecho a recibir, así como otros supuestos en los que implica el pago o no de dichas remuneraciones.

#### Pan-American Life Insurance de Costa Rica, S.A

El 29 de junio de 2023 se firma el contrato de correduría de seguros entre Popular Seguros y PALICR, el cual tendrá una duración de un año contado a partir de la fecha del mismo, pudiendo renovarse por períodos similares a voluntad de ambas partes, con el simple cruce de cartas ratificando la renovación. Si no se emiten dichas cartas dentro de los treinta días siguientes al vencimiento del Contrato, éste se considerará automáticamente prorrogado por un año más en las mismas condiciones actuales.

Cualquiera de las partes podrá dar por terminado el presente Contrato en cualquier momento, mediante aviso por escrito de una de ellas hacia la otra, con por lo menos treinta días de antelación a la fecha de terminación, sin ulterior responsabilidad de su parte.

El objeto del presente contrato regulará la relación comercial entre PALICR y LA CORREDRA en relación a la intermediación de seguros que presta LA CORREDURÍA entre PALICR y los clientes.

#### Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Con fecha 15 de marzo de 2020, se suscribió con el Banco “Contrato para la administración de la venta de seguros Autoexpedibles”, entre el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Popular Seguros; contrato que tiene por objeto la comercialización de seguros Autoexpedibles.

De igual forma, con fecha 16 de agosto de 2022, Popular Seguros firma contrato *“REFERENCIACIÓN DE PÓLIZAS INDIVIDUALES ENTRE EL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y POPULAR SEGUROS CORREDURIA DE SEGUROS S.A.”* con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal; contrato con una vigencia de un año, con la posibilidad de ser prorrogado por periodos de un año en forma automática y hasta por cuatro años máximo, cuando ninguna de LAS PARTES brinde comunicación a la otra, del deseo de no continuar la relación contractual, con al menos un mes de anticipación al vencimiento del plazo anual.

El objeto del presente contrato es promover la colocación de seguros, mediante la remisión de contactos por parte de Promotores Bancarios con el fin de que el Corredor de seguros puedan aumentar su cartera potencial para emisiones, estudios de pólizas, traspasos y cualquier otra asesoría de expectativa del cliente; tomando en cuenta que Popular Seguros y sus Corredores de seguros se encuentran debidamente autorizado para tal fin.

La Sociedad posee, además, contratos con el Banco de los cuales recibe servicios de apoyo de asesoría legal, secretaria de Junta Directiva, mercadeo y publicidad, capital humano, riesgo, tecnología de información y otros similares.

#### Central de Servicios PC

La Sociedad firmó el 08 de agosto de 2019 con Central de Servicios PC, Sociedad Anónima, un contrato para la prestación de servicios de alquiler de computadoras de escritorio y computadoras portátiles, para ser entregadas según demanda determinada por las necesidades de los equipos tecnológicos de Popular Seguros y de acuerdo con especificaciones técnicas establecidas por el área de Tecnología de Información.

El contrato tenía una vigencia de tres años con vencimiento en el 2022. Se estableció prórroga automática de 12 meses con vencimiento en 2023. Costo del alquiler mensual \$8.328,97 (IVA incluido).

El 09 de octubre de 2023 se firmó nuevo contrato para la prestación de servicios de alquiler de computadoras portátiles para ser entregadas según demanda; contrato con vigencia de un año, prorrogable por tres más, para un total de cuatro años. Costo del alquiler mensual \$5.627,85 (IVA incluido).

Ambos contratos por sus características según NIIF16 son registrados como arrendamiento

operativo.

#### Empresa de Servicios Públicos de Heredia

La Sociedad firmó el 14 de febrero de 2019 con Empresa de Servicios Públicos de Heredia, Sociedad Anónima, un contrato para la prestación del servicio de la plataforma de networking, almacenamiento y procesamiento en la modalidad de servicios administrados para la solución integral de servidores, equipos de comunicación y almacenamiento, bajo la modalidad de solicitud según demanda y de acuerdo con especificaciones técnicas establecidas por el área de Tecnología de Información para Popular Seguros.

El contrato tiene una vigencia de tres años.

En el mes de junio de 2022 se suscribe Adenda (Contratación Directa N°2018CD-000029-PSASSA) con atención de ampliación del plazo original por un plazo adicional de doce meses en concordancia con la cláusula quinta del contrato.

En el mes de junio de 2023 se promovió por parte del área de Tecnología de Información la contratación de urgencia N°2023XE-000002-0028167982 denominada “Procedimiento de urgencia para solución integral de servidores y almacenamiento” con una vigencia de doce meses; contratación que tiene por objetivo dar continuidad al servicio hasta que el área usuaria promueva el procedimiento correspondiente, previo a la finalización de la contratación de urgencia.

La Sociedad reconoció los activos por arrendamiento considerando lo dispuesto por la NIIF16.

#### Club Unión

La Sociedad suscribió el 01 de noviembre de 2022 con Club Unión Sociedad Anónima, contrato para el alquiler de local comercial para las oficinas centrales de Popular Seguros.

El contrato tiene una vigencia de tres años con prórroga de un año, una vez finalizados los primeros tres.

La Sociedad reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento considerando lo dispuesto por la NIIF16.

Orden de inicio 08 de diciembre de 2022.

#### Consortio Prosoft-PC Central

La sociedad suscribió con el Consortio Prosoft-PC Central mediante refrendo de la Contraloría General de la República, oficio 04965 del 09 de abril de 2015, un contrato para la adquisición, parametrización, personalización, implementación, post-implementación de un sistema integrado de seguros y su plataforma tecnológica para “Popular Seguros”, con una cuantía de \$1.041.500 y que incluye:



- Compra de módulos básicos, generales y de seguridad para la intermediación de seguros y los servicios de parametrización, personalización, desarrollo, implementación, Post-implementación de los módulos básicos
- Compra de Módulos Complementarios y servicios de personalización, desarrollo, implementación y post-implementación.
- Compra del hardware que soporte los módulos básicos en el sitio de procesamiento central.

Pagado		Fecha	Monto
Etapa 1	Desarrollo	12/08/2015	\$131,724.00
	Hardware		\$60,342.00
	Gasto		\$18,675.00
<b>Total Pagado</b>			<b>\$210,741.00</b>
Pendiente		Fecha	Monto
Etapa 2	Requerimientos Si Cumple	jul-16	\$290,556.00
	Requerimientos No Cumple	jul-16	\$332,064.00
Etapa 4	Post Implementación	nov-16	\$83,016.00
Etapa 5	Módula Cajas	nov-16	\$43,000.00
	WEB 90%		\$73,911.00
	WEB 10%		\$8,212.00
<b>Total Pendiente</b>			<b>\$830,759.00</b>

De igual forma suscribió un segundo contrato de mantenimiento de un sistema integrado de seguros y su plataforma tecnológica para “Popular Seguros”, por la suma de \$358.500 según demanda determinada por las necesidades de los equipos tecnológicos y que incluye:

- Incorporación de mejoras y servicios de asesoría del aplicativo
- Actualización de versiones del aplicativo
- Mantenimiento y soporte del aplicativo por errores o defectos detectados tanto de la versión original como de las nuevas versiones
- Mantenimiento correctivo y preventivo del hardware y software base que fue adjudicado y que soporta los módulos básicos.

Por mutuo acuerdo entre las partes, el proyecto fue suspendido el día 6 de abril de 2017 y el 12 de noviembre de 2017 se firmó una prórroga de suspensión de los entregables mientras se aclaraba la situación del contrato, debido que, a juicio de Popular Seguros, éste no estaba cumpliendo con las expectativas.

En julio del año 2018 se llevó a cabo un intento de conciliación en el contexto de la Resolución Alternativa de Conflictos (RAC), mismo que resultó infructuoso, por lo que se consideró la resolución del contrato. Sin embargo, durante el proceso la otra parte solicitó hacer un esfuerzo adicional en el seno del RAC, pero por la vía del Arbitraje.

El proceso de Arbitraje inició en diciembre del 2018 y el Laudo arbitral CCA40-ARB-28-09-18 fue presentado el 15 de noviembre 2019. El fallo arbitral se dio a favor del Consorcio Prosoft-PC Central, según el cual Popular Seguros deberá pagar la suma de USD 1.586.123;

esta suma incluye las costas procesales y su correspondiente proyección de intereses legales.

En razón de los resultados, Popular Seguros interpuso un recurso de nulidad en la Sala I el 13 de diciembre de 2019.

En atención de la Condenatoria del Laudo Arbitral, expediente N°CCA040-ARB28-09-18, Ejecución de Sentencia N°20-000083-0180-CI recibida el pasado 25 de noviembre de 2020 y en consecuencia del embargo aplicado en las cuentas corrientes del Banco Nacional de Costa Rica a nombre de Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A el día 07 de enero de 2021; Popular Seguros procedió a depositar **bajo protesta** a la orden del **Juzgado Primero Civil de San José** el 08 de enero de 2021 la suma de UN MILLÓN QUINIENTOS TREINTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS TREINTA Y OCHO DÓLARES CON TREINTA Y OCHO CENTAVOS en colones la suma de ₡948.439.566,40 (novecientos cuarenta y ocho millones cuatrocientos treinta y nueve mil quinientos sesenta y seis colones con cuarenta céntimos) con el objetivo se levanten los embargos decretados en autos y se dé por terminado el proceso. En espera de sentencia en firme por parte del Juzgado.

#### **Nota 24. Autorización por emisión**

La Gerencia General de Popular Seguros Correduría de Seguros, S.A., autorizó la emisión de los estados financieros el 12 de abril de 2024.

La SUGESE tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.

\*\*\*\*\*