

San José, 25 de noviembre del 2024

Señores
Junta Directiva Popular Valores
Junta Directiva Nacional
Asamblea de Accionistas Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Presente

Estimados señores:

Sirva el siguiente informe para dar cumplimiento al inciso e) del artículo 12 de la Ley General de Control Interno (Ley 8292) referente al deber de los jefes y titulares subordinados de presentar un informe de fin de gestión; atendiendo las Directrices emitidas por la Contraloría General de la República D-1-2005-CO-DFOE, en el que haré referencia a las gestiones realizadas desde el 23 de enero al 15 de noviembre del 2024, periodo en el que me mantuve como Directora de la Junta Directiva de Popular Valores.

Atentamente,

Sra. Shirley González Mora
Vicepresidenta

Popular Valores Puesto de Bolsa S.A.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

23 de enero a 15 de noviembre de 2024.

Vicepresidenta
Sra. Shirley González Mora

INFORMACION DE USO INTERNO

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

Contenido

I.	Presentación:.....	4
II.	Resultados de la Gestión de la Junta Directiva.....	4
a.	Labor sustantiva institucional.	4
	Sesiones ordinarias y extraordinarias	4
	Acuerdos tomados.	5
	Comisiones y comités corporativos.	5
III.	Cambios surgidos en el entorno	5
IV.	Estado de la autoevaluación del Sistema de Control Interno.	6
V.	Acciones emprendidas para establecer, mantener, perfeccionar y evaluar el Control Interno.	6
VI.	Principales logros alcanzados.	9
VII.	Estado de los proyectos más relevantes.	10
VIII.	Administración de los Recursos Financieros.	11
	Índices Financieros	12
	Ranking.....	12
	Volumen transado	13
	Recompras	14
	Conclusión	14
IX.	Sugerencias para la buena marcha de la institución. (Si el funcionario que rinde el informe lo estime necesario).....	15
X.	Observaciones sobre otros asuntos de actualidad. (Si el funcionario que rinde el informe lo estime necesario).....	15
XI.	Estado actual del cumplimiento de las disposiciones giradas por la Contraloría General de la República. 15	
XII.	Estado actual del cumplimiento de las disposiciones giradas por algún otro órgano de control externo. 15	
XIII.	Estado actual del cumplimiento de las disposiciones giradas por la Auditoría Interna.....	16
XIV.	Reflexión final.....	16

INFORMACION DE USO INTERNO

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

I. Presentación:

El presente informe es desarrollado en atención a lo determinado en el inciso e) del artículo 12 de la Ley general de Control Interno (Ley 8292) relacionado con el deber de los jefes y titulares subordinados de presentar un informe de fin de gestión; atendiendo las Directrices emitidas por la Contraloría General de la República D-1-2005-CO-DFOE. En este documento procederé a mencionar las principales actividades gestionadas en los meses en que integré la Junta Directiva de Popular Valores, siendo este plazo activo desde el 23 de enero 2024¹ al 15 de noviembre del mismo año.

II. Resultados de la Gestión de la Junta Directiva

a. Labor sustantiva institucional.

En la Junta Directiva de Popular Valores me desempeñé como Vicepresidenta durante los meses de enero a noviembre del año 2024, esto a partir del nombramiento que se me da en el acuerdo de Junta Directiva Nacional JDN-6072-Acd-010-2024-Art-9. Cabe mencionar, que al cierre de mi gestión, este órgano se encontraba integrado de la siguiente forma:

Cuadro No. 1

Integrantes de Junta Directiva	Cargo
Raúl Espinoza Guido	Presidente
Shirley González Mora	Vicepresidenta ²
Kimberly Grace Campbell McCarthy	Tesorera ²
Álvaro Ramírez Sancho	Secretario ³
Steven Oreamuno Herra	Vocal
Silvia Gabriela Morales Jiménez	Fiscal

Sesiones ordinarias y extraordinarias

Las gestiones realizadas como integrante de esta Junta Directiva a partir de mi nombramiento (periodo desde el 23 de enero al 15 de noviembre del 2024) inician con la sesión de Junta No. 751, celebrada el 26 de enero y finaliza con la sesión No. 777 del 14 de noviembre del 2024. En este plazo de gestión, se llevaron a cabo un total de 27 sesiones de las cuales todas fueron ordinarias.

¹ Acuerdo JDN-6072-Acd-010-2024-Art-9 del 23 de enero 2024.

² Acuerdo JDN-6072-Acd-010-2024-Art-9 del 23 de enero 2024; ingreso de la Sra. Shirley González Mora como vicepresidenta, trasladándose a la Sra. Kimberly Grace Campbell McCarthy como Tesorera.

³ Acuerdo JDN-6127-Acd-773-2024-Art-11 del 23 de julio 2024; sustituyendo a la Sra. Krissia Coto Morales, quien estuvo como Secretaria desde noviembre 2022.

INFORMACION DE USO INTERNO

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

Acuerdos tomados.

En las 27 oportunidades en las que sesioné como miembro de este Órgano de Dirección, se tomaron un total de 487 acuerdos, los cuales fueron emitidos posterior al análisis de diferentes temas. En este informe se procederá a exponer los temas más relevantes tratados en dichos acuerdos.

Comisiones y comités corporativos.

A partir del Reglamento para la organización y funcionamiento de Comités y Comisiones del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal, las comisiones y comités que se conforman son corporativos, donde los miembros titulares corresponden solo a miembros de la Junta Directiva Nacional.

Durante el año 2024 en Popular Valores no se requirió la conformación de comisiones o comités adicionales a los corporativos, sin embargo, al ser miembro de la Junta Directiva Nacional, durante este año tuve participación en los comités corporativos de: Cumplimiento (de enero 2024 a la fecha) y Tecnología de información (de enero 2024 a la fecha).

III. Cambios surgidos en el entorno

El primer semestre del 2024 se caracterizó por presiones inflacionarias a escala global, con tasas de interés internacionales que empiezan el año en niveles históricamente altos pero que inician una ruta descendente en el segundo semestre; mientras tanto, localmente sigue dándose un retorno lento a una inflación positiva y a un ajuste a la baja tanto en la tasa de interés como en el tipo de cambio, todo esto en el marco de una actividad económica que crece a velocidades moderadas.

En el último trimestre de mi participación como directora del Puesto de Bolsa, se experimentó volatilidad en el mercado consecuencia de la materialización del cambio de calificación de riesgo por parte de Moodys y la disminución de la tasa de referencia de la FED que, de acuerdo con lo informado por la Administración, dejó un espacio importante para acomodar o reposicionar los portafolios, de cara a los próximos meses, esto por cuanto los precios de los bonos entraron en un proceso de corrección. No obstante lo anterior, con el resultado de las elecciones a favor de Donald Trump los bonos corrigieron aún más de lo esperado, por expectativas de mayores costos de financiamiento para el Tesoro Norteamericano combinado con mayores expectativas inflacionarias, situación que deberá valorarse para la gestión de la estrategia.

INFORMACION DE USO INTERNO

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

IV. Estado de la autoevaluación del Sistema de Control Interno.

Esta autoevaluación es aplicada en atención al inciso c), artículo 17 (Seguimiento del Sistema de Control Interno) de la Ley General de Control Interno y es gestionada entre la Unidad Técnica de Evaluación de la Gestión del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y el Departamento de Gobernanza, Control Interno y Cumplimiento Normativo de Popular Valores.

En el mes de noviembre del presente año, Popular Valores se encontraba aplicando dicha autoevaluación, por lo cual no se cuenta con el conocimiento del resultado para el periodo 2024 al momento del desarrollo de este informe.

V. Acciones emprendidas para establecer, mantener, perfeccionar y evaluar el Control Interno.

A continuación se mencionan algunas de las acciones enfocadas a formar, mejorar y monitorear el control interno del Puesto de Bolsa, las cuales fueron desempeñadas por esta Junta Directiva en el periodo de mi gestión:

- Conocimiento y análisis mensual de la situación financiera de la entidad que incluye comportamiento de principales indicadores, gestión de la cartera propia, datos de las recompras y comparativo con la industria.
- Conocimiento del Informe de avance del Plan de Trabajo del Departamento de Gobernanza, Control Interno y Cumplimiento Normativo, correspondiente al I semestre de 2024.
- Revisión mensual del entorno local e internacional, enfatizando la situación de liquidez para las recompras, instrumento de financiamiento en el mercado bursátil.
- Conocimiento de los resultados de las evaluaciones de auditoría externas y órganos supervisores según corresponda.
- Seguimiento mensual a la atención oportuna y óptima de las observaciones emitidas por la auditoría externa e informe de la SUGEVAL; considerando que de las otras instancias supervisoras y reguladoras no se tenían recomendaciones o disposiciones.
- Se conoció y aprobó el Informe de Evaluación y Ejecución al 31 de junio 2024 el cual es presentado a la Contraloría General de la República.
- Seguimiento trimestral al Plan de Negocios 2024.
- Se conoció y aprobó la metodología para el seguimiento mensual del Plan Anual Operativo 2025.
- Para el proceso de planeación 2025, se analizó y aprobó:
 - el Plan de capacitación del personal de Popular Valores,
 - el Plan de negocios,
 - el Plan de sostenibilidad,

INFORMACION DE USO INTERNO

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

- el Plan anual operativo y el presupuesto de TI,
- los estados plurianuales 2025-2028 requeridos por la Contraloría General de la República,
- el Plan Anual Operativo y el Presupuesto de Popular Valores 2025, para la remisión a la Contraloría General de la República para la aprobación correspondiente.
- Se conoció también de forma mensual la ejecución presupuestaria y el seguimiento del Plan Anual Operativo.
- Se tuvo conocimiento y se dio la aprobación de los estados auditados al 31 de diciembre 2023 así como la carta de gerencia.
- Mensualmente se conoció el informe integral de riesgo preparado y presentado por la Dirección Corporativa de Riesgo a partir del contrato de servicios que mantiene el Puesto con el BPDC.
- Trimestralmente se dieron por conocidos los informes de Cumplimiento Normativo de Popular Valores. En el informe del III trimestre 2024 se informa que el resultado de la aplicación de la autoevaluación de madurez fue de un 100%, mejorando las calificaciones de años anteriores y cumpliendo con la nota estipulada en los indicadores
- En los períodos de gestión se conoció, analizó y aprobó según correspondía relaciones con casas de bolsa internacionales, esto para apoyar la estrategia del Puesto de Bolsa.
- Con el proceso de planeación 2025 y revisión 2024, se aprobaron dos plazas a partir de la valoración de las necesidades de estas y la viabilidad económica para la atención de estas, un Asistente de Custodia Junior y un Gestor de Presupuesto.
- En el mes de febrero del presente año, se conoció y aprobó el Plan de Acción requerido por la SUGEVAL oficio H00/0 - Ref.59, para la atención de la auditoría del Marco de Gestión de TI (Acuerdo CONASSIF 05-17) en Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A.
- Se dio por conocido el Modelo de Gestión de la Gobernanza Corporativa, el sistema de gestión de la efectividad y la ruta de gestión presentada para la implementación del modelo en el CFBPDC.
- Se aprobó la modificación del indicador del Cuadro de Mando Integral: EC3. Cantidad de nuevas cuentas que contribuyen a la rentabilización, para los años 2025, 2026 y 2027, sustituyendo por Apertura de nuevas cuentas que sumen al saldo administrado y contribuyan a la rentabilidad.
- Se conocido el plan de acción para atender las oportunidades de mejora indicadas por los auditores externos de la empresa Crowe Horwath CR., en el Informe sobre el cumplimiento de las Normas Técnicas sobre presupuestos públicos N-1-2012-DC-DFOE y sus reformas, emitidas por la Contraloría General de la República (liquidación presupuestaria 2023).
- Se conocieron y atendieron los hallazgos sobre la idoneidad de los miembros de la Junta Directiva de Popular Valores, logrando tener la validación de la SUGEVAL mediante el oficio H90/13, Ref. 1764-24, según el cual la Superintendencia General de Valores da por atendidas las observaciones realizadas en el Informe de idoneidad de los miembros de la Junta Directiva de Popular Valores (JDPV-776-Acd-487-2024-Art-13).

INFORMACION DE USO INTERNO

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

Además, se dio las revisiones y actualizaciones que la normativa interna de Popular Valores requería, siendo que durante los meses de mi gestión se dio la aprobación de la actualización de normativa interna como: el Manual de políticas de administración integral de riesgos, Manual de Políticas Institucionales, Manual de Políticas de TI, Políticas contables, Manual de políticas para el proceso presupuestario, entre otros.

Adicional a la actualización de la normativa del Puesto, se dieron por conocidos la actualización y creación de normativa corporativa a partir de los acuerdos de Junta Directiva Nacional.

En lo que respecta a los temas sobre la ley 7786, durante las sesiones en las que participé se conoció, analizó y aprobó entre otros, lo siguiente:

- El cronograma de actividades para atender los planes de mitigación de la evaluación de riesgo propio de legitimación de capitales, así como los informes de su seguimiento
- Los informes de labores periódicos de la Oficialía de Cumplimiento.
- El informe anual y el intermedio de Auditoría Externa 2023 sobre la eficacia y efectividad de las políticas, procedimientos y controles para prevenir los riesgos de LC/FT/FPADM, así como los informes de seguimiento a los planes de acción creados para atender las recomendaciones de dichos informes según correspondía.
- Se dio por conocido el informe sobre los resultados de la evaluación anual de la Política Conozca a su Empleado 2023-2024.
- Se aprobó el esquema de sucesión de la Oficialía de Cumplimiento de Popular Valores.

Con respecto a Tecnología de Información, también se conocieron, analizaron y tomaron diversas decisiones, siendo algunas de estas:

- Conocimiento y aprobación de informes de gestión trimestrales, seguimiento al I semestre del PETI, los informes trimestrales de riesgos tecnológicos, los informes de los niveles de tolerancia al riesgo de TI.
- Se aprobó la actualización del Plan Estratégico de Tecnología de Información (PETI).
- Se aprobó la actualización 2024 de la declaratoria de apetito de riesgo tecnológico.
- Se procedió a aprobar el Plan Anual Operativo de Tecnología de Información 2025 de Popular Valores.
- Se conocieron los resultados de las ejercitaciones del Plan de Continuidad del Negocio que se realizan semestralmente.
- Se acompañó a la administración con la presentación de los resultados del Informe de Auditoría Externa de TI sobre el Marco de Gestión de TI (Acuerdo CONASSIF 05-17), realizado por la empresa Crowe Horwath CR ante los funcionarios de la SUGEVAL.
- Se conoció trimestralmente el avance en la atención del Plan de acción elaborado para la atención de los hallazgos de la auditoría CONASSIF 05-17, requerido por la SUGEVAL.

INFORMACION DE USO INTERNO

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

- En el período 2024 se aplicó por primera vez la auditoría externa para generar el Informe de cumplimiento sobre los requisitos de ciberseguridad para participar en el SINPE; en el cual Popular Valores logró un cumplimiento de los diferentes aspectos.

Es relevante indicar que en el año 2024 se gestionaron talleres semestrales entre la Junta Directiva y las tres gerencias del Puesto de Bolsa, orientados a la revisión de estrategias y la generación de ideas para optimizar los recursos y valorar las opciones de nuevos negocios o reforzar los actuales.

VI. Principales logros alcanzados.

En seguida, se destacan algunos temas que, por su impacto en la organización, son catalogados como grandes logros. Estos fueron comunicados y presentados a este órgano durante los meses de enero y noviembre del 2024:

- En temas ambientales, se continuó en la senda de la eficiencia y cuidado de los recursos. Durante este período se entregaron los resultados de las gestiones realizadas en el 2023, como fue la entrega por sétimo año consecutivo del reconocimiento a la excelencia en el desempeño de la implementación del Programa de Gestión Ambiental Institucional (PGAI) Ley No.8839 y Decreto Ejecutivo No.36499 y su reforma, siendo la calificación de 102.07%. Se logró obtener una vez más el galardón de la Categoría Cambio Climático Ecológica para el año 2023, otorgada por la Comisión Nacional Programa Bandera Azul con 6 estrella blancas. Además, en el tema de la Carbono Neutralidad se ha mantenido la certificación desde el 2017, logrando desde el 2020 el reconocimiento "Carbono Neutralidad Plus". Adicionalmente, se mantiene la renovación de la certificación esencial Costa Rica.
- Desde la parte social, continuamos asociados con la Red de Empresas Contra el Trabajo Infantil y Adolescente al mantener un compañero de enlace en este movimiento (desde julio del 2019 cuando se asoció el Puesto). De igual forma sostenemos nuestro compromiso con los "Principios para el Empoderamiento de las Mujeres", que firmó Popular Valores en marzo 2020. Debe indicarse que estos temas de relevancia han sido incluidos en los Planes de Sostenibilidad anuales que tiene el Puesto de Bolsa y que la Junta Directiva aprueba para su ejecución.
- Se conocieron los informes de cultura organizacional para cada uno de los años, realizados por la empresa Korn Ferry, donde gracias a los niveles (nivel de favorabilidad media y alta) obtenidos en cada uno de los indicadores evaluados se logra cumplir con la meta definida para dichos periodos.
- Para la auditoría CONASSIF 5-17 se tuvo como resultado que de los 34 procesos, 21 obtuvieron una calificación de Aceptable (8 de estos sin hallazgos) y 13 una calificación de Mejorable.
- La Bolsa Nacional de Valores entregó a inicios de este período los premios al Mercado de Capitales 2023, donde correspondieron a Popular Valores los siguientes cinco premios.
 - Puesto de bolsa con mayor volumen de recompras

INFORMACION DE USO INTERNO

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

- Puesto de bolsa con mayor cantidad de operaciones en mercado de liquidez
- Puesto de bolsa con mayor volumen transado en mercado de liquidez
- Puesto de bolsa con más operaciones en 2023
- Puesto de bolsa con mayor volumen transado en 2023
- En el resultado de la aplicación de la Contraloría General de la República del Índice de Capacidad de Gestión 2024, Popular Valores se ubicó dentro de las 14 entidades que lograron la posición de "Avanzado" de un total de 290 entidades públicas, siendo esa la posición de mayor nivel alcanzada.
- Se conoció el proceso de la firma del Contrato de Servicios entre Popular Valores y la Oficina del Consumidor Financiero (OFC) en la modalidad de afiliación especial.
- Durante los meses del 2024, Popular Valores ha logrado mantener niveles de utilidad neta importantes de acuerdo con el entorno económico, ubicándose al cierre de setiembre el primer lugar entre los puestos de bolsa.
- Asimismo, el Plan Anual Operativo en estos periodos estuvo por encima del 90%, siendo el resultado de 98,59% para setiembre 2024.

VII. Estado de los proyectos más relevantes.

Esta Junta Directiva mantuvo un monitoreo constante a cada una de las iniciativas propuestas en la institución, esto mediante el indicador que mide el plan de iniciativas y que se encuentra tipificado en el Plan Anual Operativo. De la mano con el monitoreo también se brindó a la Administración acompañamiento y soporte en cada una de las etapas de las iniciativas que así lo requerían, apoyo necesario para el óptimo desarrollo de cada una de ellas.

Es importante mencionar que en Popular Valores no se desarrollan proyectos en sí; ya que debido al tamaño de la organización y al monto de las inversiones realizadas, no entran en la clasificación de proyectos.

Dentro de las iniciativas que se encuentran en proceso son:

- Desarrollo de una plataforma de trazabilidad (CRM), en esta se ha avanzado en varias fases y para continuar se contrataron horas para apoyar esta iniciativa.
- Gestor documental, se implementó desde enero 2023, y continúa robusteciéndose con automatizaciones de diferentes procesos.
- Implementación de una plataforma de certificación y trazabilidad de documentos y firmas digitales desde enero 2023, y se han ido ampliando el envío de documentos por este servicio, como fue los estados de cuenta en el 2024.
- Podcast: este proyecto ha mantenido constantes publicaciones desde su lanzamiento años atrás, poniendo a disposición de los inversionistas uno por mes durante este período.

INFORMACION DE USO INTERNO

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

- Se desarrolló una aplicación móvil para consulta de nuestros clientes, el cual se puso en marcha a finales del mes de octubre de este año.
- Desde finales de 2023, se comenzó a desarrollar la arquitectura empresarial del Puesto. Este proceso inició con una contratación corporativa que proporcionó asesoría de consultores externos de la empresa MEGA y el uso de una de las herramientas líder del mercado, Hopex. A inicios del 2024, se concluyó con los alcances y entregables planificados con la consultora, procediendo de inmediato a lo interno del Puesto con la implementación de un ciclo completo de arquitectura empresarial de un proceso sustantivo del negocio, con el objetivo de comprobar el aprendizaje adquirido en el manejo de la herramienta y avanzar en los diferentes procesos pendientes de llevar al metamodelo mediante las buenas prácticas adquiridas en cada dominio.

Como parte de las iniciativas que mantiene Popular Valores, están los esfuerzos que se implementan en temas ambientales, con el fin de conservar los reconocimientos y certificaciones que a través del tiempo ha alcanzado. Como se detallaran también en la sección anterior, estos son:

- ✓ Marca país Esencial Costa Rica,
- ✓ Certificación Carbono Neutralidad plus
- ✓ Galardón Bandera Azul.
- ✓ Reconocimiento de Excelencia Ambiental.

Lo anterior, es de manera general algunas de las iniciativas que, adicional a la gestión propia del Puesto de Bolsa, se mantienen en proceso.

VIII. Administración de los Recursos Financieros.

Parte importante de la labor realizada por la Junta Directiva de esta Sociedad en los meses de mi gestión, fue el seguimiento, análisis y aprobación de los temas financieros, para lo cual contamos con informes mensuales sobre la situación financiera del Puesto y el comparativo con la industria, estructuración de la cartera propia, comportamiento de las recompras, informes mensuales de la ejecución presupuestaria y avance en el cumplimiento del Plan Anual Operativo (el cual contempla indicadores financieros y cumplimiento de metas del negocio). Adicionalmente, debido al entorno que se ha experimentado, se complementó la información con informes específicos solicitados *-según fueran necesarios-* para la oportuna toma de decisiones, así como los informes mensuales por parte de la Gerencia de Negocios sobre la liquidez y el costo de las recompras, acompañado del análisis del entorno internacional y local.

A continuación detallo el resultado más reciente, siendo la información al cierre de setiembre 2024:

INFORMACION DE USO INTERNO

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

- Al cierre del mes de setiembre de 2024, los activos totales de Popular Valores ascendían a ¢93.581,7 millones; ¢4.069,0 millones por debajo del total de activos a setiembre 2023. El pasivo fue de ¢38.130,2 millones y el patrimonio de ¢55.451,6 millones.
- Del estado de resultados, se tiene que para setiembre de este año el Puesto de Bolsa generó ingresos reales por ¢9.638,7 millones, los gastos reales ascendían los ¢5.124,7 millones para una utilidad neta de ¢3.101,8 millones, que implica una ejecución del 113,3% de la utilidad presupuestada, la cual se estimaba en ¢2.737,3 millones para el período analizado.
- En cuanto a la rentabilidad neta a setiembre, Popular Valores logró un 7,62%, que es mayor a la rentabilidad promedio de la industria que muestra un resultado de 7,16%.

Índices Financieros

A continuación, se detallan los resultados alcanzados por Popular Valores en los indicadores de eficiencia, cobertura y rentabilidad al cierre del mes de setiembre de 2023 y 2024.

INDICADORES FINANCIEROS

Al cierre de setiembre del 2023 y 2024

	Activo Circ. / Pasivo Circ.		Pasivo / Patrimonio		Recompras / Patrimonio	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Popular Valores	2,56	2,11	0,69	0,93	0,44	1,09
Industria sin PV	1,77	1,82	1,21	1,12	1,12	1,52
Industria	1,89	1,88	1,08	1,07	0,95	1,41

	Utilidad Neta / Patrimonio		Gastos Totales / Ingresos Totales		Utilidad Neta/ Ingresos Totales	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Popular Valores	7,62%	7,88%	72,71%	79,82%	27,29%	20,18%
Industria sin PV	7,01%	4,60%	87,04%	92,62%	12,96%	7,38%
Industria	7,16%	5,40%	84,93%	90,49%	15,07%	9,51%

Fuente: Elaboración propia con información publicada por la SUGEVAL

Ranking

En cuanto al ranking de Puestos de Bolsa al cierre de setiembre de este año, se puede apreciar que Popular Valores se ubica en el primer lugar dentro de la industria en utilidad neta, volumen transado y custodia. En segundo lugar en activo total, patrimonio, ingresos totales, total de gastos y en cuarto lugar en pasivo.

INFORMACION DE USO INTERNO

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

Cuadro No. 2
RANKING DE PUESTOS DE BOLSA
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024
(millones de colones)

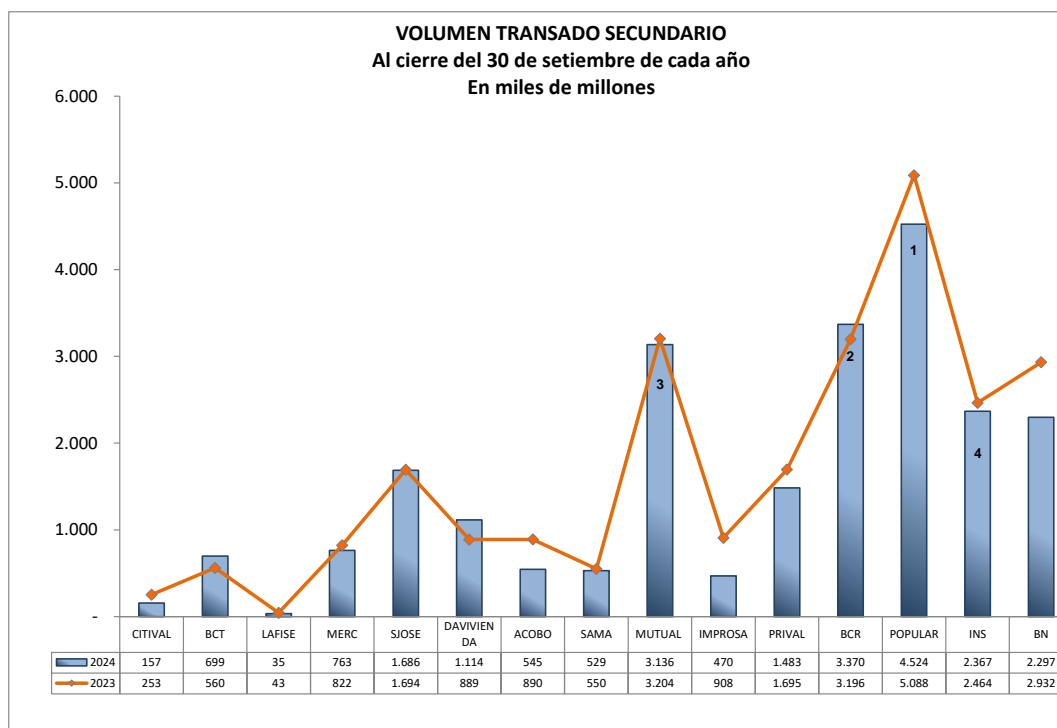
Puestos de Bolsa	Activo Total	Pasivo	Patrimonio	Ingresos totales	Total Gastos	Utilidad Neta	Custodia Total	Volumen Transado								
INS	117.231	1	56.638	1	60.593	1	14.964	1	12.092	1	2.872	2	667.855	6	2.367.181	4
POPULAR	93.582	2	38.130	4	55.452	2	11.366	2	8.265	2	3.102	1	4.479.398	1	4.523.796	1
BCR	74.394	3	50.168	3	24.226	3	8.461	5	6.823	5	1.638	3	791.539	4	3.369.788	2
BN	67.173	4	51.809	2	15.364	5	9.183	3	7.945	3	1.238	4	1.086.948	2	2.296.849	5
BAC JOSE	27.437	5	7.934	6	19.503	4	8.483	4	7.633	4	850	6	998.109	3	1.686.307	6
MUTUAL	21.900	6	7.239	7	14.661	6	3.625	8	2.486	9	1.140	5	155.371	12	3.135.772	3
DAVIVIENDA	13.504	7	10.166	5	3.338	11	4.257	7	3.800	7	457	7	544.042	7	1.114.253	8
MERC	9.522	8	2.361	11	7.161	7	5.103	6	5.184	6	(82)	14	761.541	5	762.794	9
ACOBO	8.595	9	5.444	8	3.151	12	1.727	12	1.942	11	(216)	15	170.830	11	544.672	11
IMPROSA	6.670	10	4.260	9	2.410	13	1.756	11	1.625	12	131	9	300.591	9	469.648	13
SAMA	6.024	11	2.365	10	3.659	9	2.084	10	2.061	10	23	13	447.664	8	528.778	12
CITIVAL	3.837	12	38	15	3.799	8	355	15	256	15	98	11	185.219	10	156.643	14
PRIVAL	3.764	13	408	14	3.356	10	3.248	9	3.133	8	115	10	0	13	1.482.933	7
BCT	2.828	14	673	12	2.155	14	1.616	13	1.398	13	218	8	0	13	698.577	10
LAFISE	1.995	15	432	13	1.564	15	985	14	934	14	51	12	0	13	34.530	15

Fuente: Popular Valores a partir de información publicada por SUGEVAL

Volumen transado

En el siguiente gráfico, se observa que a setiembre del 2024, Popular Valores se mantiene como el primer Puesto de Bolsa en volumen transado en el mercado secundario en la Bolsa Nacional de Valores, logrando un volumen de ₡4.524 miles de millones.

Gráfico No. 1



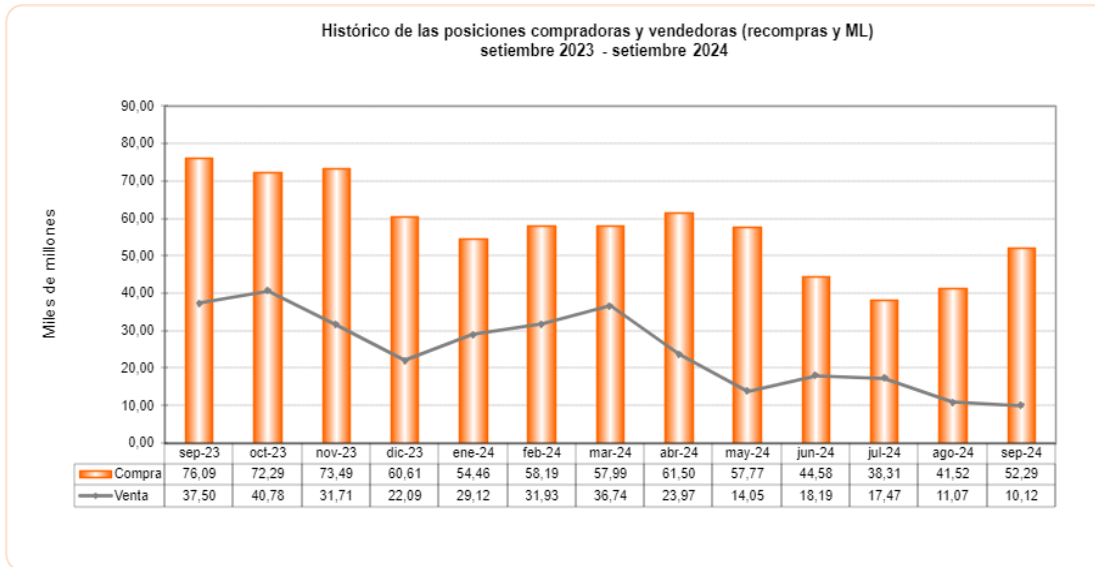
INFORMACION DE USO INTERNO

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

Recompras

Con respecto a las recompras, se presenta en el gráfico siguiente el dato mensual de las posiciones compradora y vendedora de setiembre 2023 a setiembre 2024; donde se puede evidenciar que al ser las compras mayores que las ventas, el Puesto se ubica en una posición desventajosa, al depender del mercado para renovar las recompras.

Gráfico No. 2



Conclusión

Tal y como se expone en este punto del informe, Popular Valores ha logrado no solo poner en marcha una estrategia efectiva, sino también desarrollar un óptimo análisis de mercado, provocando así conseguir resultados alineados con los objetivos definidos para este período.

A partir de los informes entregados por la Administración a este órgano, así como en los análisis y seguimientos realizados, esta Junta Directiva concluye que los resultados obtenidos son un reflejo tanto de las condiciones del entorno económico y financiero como de la sobresaliente gestión de las oportunidades de negocio identificadas.

Es importante resaltar que, en cada una de las rendiciones de cuentas presentados a esta Junta Directiva, la Administración de Popular Valores ha destacado de forma consistente el esfuerzo, la dedicación y el compromiso con los que cada colaborador de la Sociedad realiza sus funciones. Asimismo, ha puesto en evidencia la capacidad de la institución para identificar y aprovechar oportunamente las opciones de negocio, lo que ha permitido alcanzar los resultados financieros antes mencionados.

INFORMACION DE USO INTERNO

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

Estos logros también se atribuyen a la implementación de medidas orientadas a fortalecer los controles internos, reducir riesgos operativos, garantizar el cumplimiento de las normativas vigentes, actualizar las políticas en el momento adecuado y gestionar de manera eficiente la estrategia corporativa.

IX. Sugerencias para la buena marcha de la institución.

La organización es gerenciada por un equipo excelente. Destacando las capacidades de la Gerente General y la Alta Gerencia.

X. Observaciones sobre otros asuntos de actualidad.

Sin observaciones.

XI. Estado actual del cumplimiento de las disposiciones giradas por la Contraloría General de la República.

Entre enero y noviembre del presente año, no se generó ningún tipo de disposición especial por parte de la Contraloría General de la República. Sin embargo, se conoció el oficio de aprobación parcial del presupuesto 2024, las modificaciones presupuestarias. Además, se conoció, revisó y aprobó el presupuesto ordinario 2025. Por otro lado, de manera mensual se brindó seguimiento a la ejecución presupuestaria y el avance del cumplimiento del Plan Anual Operativo, y se conoció y aprobó el informe de ejecución y cumplimiento del PAO requeridos por la CGR del I semestre del presente año, así como los informes de liquidación.

XII. Estado actual del cumplimiento de las disposiciones giradas por algún otro órgano de control externo.

Con respecto a las disposiciones expuestas por órganos de control externo, para el cierre de setiembre 2024 la administración cuenta con las siguientes recomendaciones:

- De la Carta de Gerencia final del 2023 se tenían 4 recomendaciones, de las cuales a la fecha se tiene atendidas 3 y una es de seguimiento permanente. A la fecha no ha sido recibida la carta de gerencia intermedia 2024.
- Del Informe de auditoría externa sobre el Sistema de tecnología de información con corte a diciembre 2023, no se tienen oportunidades de mejora. Sin embargo, debe tenerse en cuenta

INFORMACION DE USO INTERNO

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

que el Puesto debió someterse en el 2023 a una auditoría externa para la revisión de la aplicación del CONASSIF 5-17, y los hallazgos están siendo atendidos a partir del plan de acción requerido por la SUGEVAL.

- Del Informe de auditoría externa sobre el cumplimiento de Normas Técnicas sobre presupuestos públicos N-1-2012-DC-DFOE y sus reformas, emitidas por la Contraloría General de la República, aplicado para la liquidación del 2023 (período en que inició la aplicación) se tienen en proceso y plazo dos oportunidades de mejora.
- A nivel de la SUGEVAL, se mantiene el seguimiento al Plan de acción para atender los hallazgos y riesgos determinados en la auditoría externa de tecnología de información (TI). Se compone dicho plan de 68 actividades, de las cuales a setiembre 2024 se tienen 47 atendidas.
- De la Auditoría externa aplicada a la ley 7786 del periodo 2023 se generaron 2 recomendaciones, de las cuales se tiene una atendida y la otra en plazo.
- Se conoció el Informe final de la Evaluación Externa de Calidad de la Auditoría Interna de Popular Valores, realizada por la firma Deloitte & Touche S. A. y a partir de este se dio por conocido el plan de mejora presentado por la Auditoría interna.
- Se conoció y remitió a la Junta Directiva Nacional para su conocimiento, el oficio H90/13, Ref. 1764-24, mediante el cual la Superintendencia General de Valores da por atendidas las observaciones realizadas en el Informe de idoneidad de los miembros de la Junta Directiva de Popular Valores.

XIII. Estado actual del cumplimiento de las disposiciones giradas por la Auditoría Interna.

Al cierre del mes de setiembre de 2024, se tienen en proceso y plazo un total de cinco recomendaciones emitidas por la Auditoría Interna de esta Sociedad, perteneciendo estas a tres informes.

XIV. Reflexión final

Al concluir este período de gestión como Vicepresidenta de esta Junta Directiva, deseo destacar el papel fundamental que el equipo humano de Popular Valores ha desempeñado en la consecución de los objetivos estratégicos y en el mantenimiento del cumplimiento normativo que rige las operaciones del Puesto de Bolsa.

INFORMACION DE USO INTERNO

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

Asimismo, debo hacer énfasis en el compromiso y apoyo que cada uno de los miembros de este Órgano de Dirección ha brindado a la Administración para conseguir los excelentes resultados expuestos en este informe. Este compromiso en conjunto con el de cada uno de sus colaboradores, han sido los pilares que le han permitido a Popular Valores no solo alcanzar sus metas, sino también superar los desafíos con integridad y profesionalismo. Esto sin duda permitió, además de fortalecer los cimientos de la organización, impulsar un entorno laboral basado en la excelencia y el respeto por las normas que garantizan su sostenibilidad.

INFORMACION DE USO INTERNO

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