Operadora de Planes de Pensiones Complementarias Del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.

# **Estados Financieros**

Al 31 de marzo del 2021 y 2020

# Operadora de Planes de Pensiones Complementarias Del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.

# Índice de contenido

|                                    | Cuadro | Página |
|------------------------------------|--------|--------|
| Estado de Situación Financiera     | A      | 1-2    |
| Estado de Resultado Integral       | В      | 3      |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | С      | 4      |
| Estado de Flujos de Efectivo       | D      | 5      |
| Notas a los Estados Financieros    |        | 6      |

Cuadro A (1 de 2)

# Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.

## Estado de Situación Financiera

al 31 de Marzo

(en colones sin céntimos)

|  | Notas    | 2021           | 2020           |
|--|----------|----------------|----------------|
| Activo   |          |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo  | ¢        |                |                |
| Efectivo   |          | 0              | 4,000,000      |
| Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país              |          | 3,522,315,661  | 240,135,177    |
| Total  | 7.1 y 16 | 3,522,315,661  | 244,135,177    |
| Inversiones en Instrumentos Financieros                                    |          |                |                |
| Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral      |          |                |                |
| Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica                        |          | 3,307,200,000  | 3,757,713,000  |
| Valores del Sector Público no Financiero-Colones                           |          | 12,564,557,110 | 12,564,557,110 |
| Valores del Sector Público no Financiero-Dólares                           |          | 1,844,857,847  | 1,751,782,140  |
| Valores del Sector Público no Financiero-Udes                              |          | 810,166,465    | 805,428,850    |
| En valores de Otras Entidades Financieras del país                         |          | 010,100,409    | 2,300,571,805  |
| Primas y descuentos  |          | (85,120,872)   | (86,072,386)   |
| Plusvalia o (Minusvalia) no realizada por valoración                       |          | 1,259,931,418  | 1,023,197,347  |
| Total Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integra | al 7.2   | 19,701,591,968 | 22,117,177,866 |
| Total inversiones at valor Razonavie con Cambios en Otto Resultado integra |          | 15,701,551,500 | 22,117,177,000 |
| Cuentas y productos por cobrar a corto plazo                               |          |                |                |
| Comisiones por cobrar  |          | 1,448,229,213  | 1,203,986,105  |
| Cuentas por cobrar diversas  |          | 1,498,149,581  | 1,358,906,536  |
| Productos por cobrar   |          | 171,754,723    | 214,397,344    |
| Total  | 7.3      | 3,118,133,517  | 2,777,289,985  |
|  |          |                |                |
| Otros activos a corto plazo  |          |                |                |
| Útiles de oficina y enseres  |          | 6,111,553      | 7,342,672      |
| Otros activos a corto plazo  |          | 28,763,155     | 22,532,070     |
| Propiedad, planta y equipo, neto   | 7.4      | 388,325,591    | 227,058,168    |
| Arrendamiento Financiero   | 7.4      | 984,320,791    | 1,431,648,693  |
| Total  |          | 1,407,521,090  | 1,688,581,603  |
| Activos intangibles, neto:   |          |                |                |
| Programas informáticos, software   |          | 65,119,222     | 57,610,164     |
| Total  | 7.5      | 65,119,222     | 57,610,164     |
| Total  | 7.5      | 05,119,222     | 37,010,104     |
| Otros activos a largo plazo, neto  |          | 14,029,674     | 19,770,591     |
| Total  |          | 14,029,674     | 19,770,591     |
|  |          |                | ,,             |
| Impuesto sobre la Renta Diferido   |          | 107,605,139    | 46,919,898     |
| -  |          |                |                |
| Total activo   | ¢        | 27,936,316,271 | 26,951,485,284 |
|  | ,        |                |                |

...viene

# Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.

## Estado de Situación Financiera

al 31 de Marzo (en colones sin céntimos)

|  | Notas                                       |   |                                |                                 |
|--|---|---|--------------------------------|---------------------------------|
| Pasivo   |   |   |                                |                                 |
| Documentos y cuentas por pagar, corto plazo                    | 7.6   | ¢ | 375,539,622                    | 373,077,176                     |
| Cuentas por pagar a empresas financieras                       | 7.6   | , | 79,378,128                     | 1,700,965,290                   |
| Obligaciones por derecho de uso-bienes recibidos en arrenda    | miento                                      |   | 1,085,731,767                  | 1,367,809,144                   |
| Provisiones, corto plazo                                       |   |   | 923,734,407                    | 843,030,030                     |
| Retenciones de ley   |   |   | 137,917,600                    | 132,916,924                     |
| Impuestos por pagar  |   |   | 578,610,600                    | 501,841,609                     |
| Impuestos sobre renta diferido                                 |   |   | 402,723,488                    | 353,879,101                     |
| Participación de los afiliados sobre utilidades por distribuir |   |   | 540,430,280                    | 492,421,840                     |
| Total pasivo   |   |   | 4,124,065,892                  | 5,765,941,114                   |
| Patrimonio   |   |   |                                |                                 |
| Capital social   | 8   |   | 1,998,570,868                  | 1,998,570,868                   |
| Aportes para incrementos de capital                            |   |   | 1,266,475,220                  | 2,974,349,512                   |
| Capital minimo de funcionamiento                               | 8   |   | 9,228,921,237                  | 7,521,046,945                   |
| Reserva legal  |   |   | 399,714,175                    | 399,714,175                     |
| Utilidades acumuladas  |   |   | 9,270,337,172                  | 6,921,481,139                   |
| Utilidades del ejercicio                                       |   |   | 540,430,280                    | 492,421,840                     |
| Ajustes al Patrimonio-Otros Resultados Integrales              |   |   | 1,107,801,427                  | 877,959,691                     |
| Total patrimonio   |   |   | 23,812,250,379                 | 21,185,544,170                  |
| Total pasivo y patrimonio                                      |   | ¢ | 27,936,316,271                 | 26,951,485,284                  |
| Fondos de pensión complementarios administrados                | 9   | ¢ | 3,725,165,197,614              | 3,044,424,811,402               |
| Títulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudes)          | 9   | ¢ | 2,486,690,967                  | 2,483,206,659                   |
| Valores en Custodia Inversiones Propias                        | 9   | ¢ | 22,620,242,924                 | 27,296,514,884                  |
| Garantias de participación y cumplimiento                      | 9   | ¢ | 103,961,995                    | 93,101,851                      |
| Las notas son parte integrante de los estados financieros.     |   |   |                                |                                 |
| Lic. Roger Porras R., Gerente General                          | Lic. Luis G. Jiménez V.,<br>Auditor Interno | _ | Licda. Cinth<br>Directora de A | ya Solano F.,<br>Administración |

Cuadro B

# Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. Estado de Resultado Integral al 31 de Marzo

|   | al 31 de Mara                     | ZO                |   |   |
|---|-----------------------------------|-------------------|---|---|
|   | (en colones sin cén               | timos             | s)  |   |
|   | Notas                             |                   | 2021  | 2020  |
| Ingresos operacionales  |                                   |                   |   |   |
| Comisiones sobre rendimientos   | 12                                | ¢                 | 108,299,808   | 95,215,240  |
| Comisiones sobre saldos administrados   | 13                                |                   | 4,179,882,954   | 3,618,816,606   |
| Ingresos operacionales diversos   |                                   |                   | 7,787,890   | 3,492,405   |
| Total ingresos  |                                   |                   | 4,295,970,652   | 3,717,524,251   |
| •   |                                   | _                 | , , ,   | , , ,   |
| Gastos del personal   | 10                                |                   | 1,807,754,247   | 1,704,647,753   |
| Gastos generales:   |                                   |                   |   | -,,   |
| Comisiones del Sistema Centralizado de  |                                   |                   |   |   |
| Recaudación (SICERE)  |                                   |                   | 499,522,375   | 416,819,146   |
| Otros gastos generales  | 11                                |                   | 763,325,138   | 640,960,243   |
| Total   |                                   | _                 | 3,070,601,760   | 2,762,427,142   |
|   |                                   |                   | , , ,   | , , ,   |
| Gasto por Estimacion de Deterioro de Inver  | rsiones                           |                   |   |   |
| Instrumentos Financieros  |                                   |                   |   |   |
| Gastos por Estimacion de Deterioro  |                                   |                   | 11,216,975  | 4,499,600   |
| Pacultada anavasianal huuta   |                                   | -                 | 1,214,151,917   | 950,597,509   |
| Resultado operacional bruto   |                                   | -                 | 1,214,131,917   | 930,397,309   |
| Ingresos financieros  |                                   |                   |   |   |
| Ingresos financieros por disponibilidades   |                                   |                   | 25,354,264  | 18,405,933  |
| Ingresos Financieros por Inversiones en Intrumen  | ntos Financieros                  |                   | 402,878,702   | 474,958,197   |
| Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades  | de Desarrollo (UD)                |                   | 113,951,284   | 146,554,547   |
| Total   |                                   |                   | 542,184,250   | 639,918,677   |
| Gastos financieros  |                                   |                   |   |   |
| Pérdida por Diferencial Cambiario y Unidades de   | Desarrollo (IID)                  |                   | 119,719,793   | 116,117,152   |
| Otros Gastos financieros  | e Desarrollo (OD)                 |                   | 1,426,872   |   |
| Gastos financieros por obligaciones con entidade  | - C                               |                   |   | 1,336,791   |
| Total   | s illiancieras                    | -                 | 32,071,524  | 41,137,506  |
| Total   |                                   | -                 | 153,218,189   | 158,591,449   |
| Resultado financiero bruto  |                                   |                   | 388,966,061   | 481,327,228   |
|   |                                   |                   |   |   |
| Ingreso nor recuneración de Activos y Dismi   | inución                           |                   |   |   |
| Ingreso por recuperación de Activos y Dismi<br>de Estimaciones y Provisiones  | inución                           |                   |   |   |
| de Estimaciones y Provisiones   | inución                           |                   | 13.833.148  | 19.720.698  |
|   | inución                           |                   | 13,833,148  | 19,720,698  |
| de Estimaciones y Provisiones<br>Disminución de otras provisiones   | inución                           |                   | 13,833,148  | 19,720,698  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto  | inución                           |                   |   |   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta  | inución                           |                   | 1,616,951,126   | 1,451,645,435   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta  | inución                           |                   | <b>1,616,951,126</b><br>491,117,417   | <b>1,451,645,435</b><br>424,365,232   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido   | inución                           |                   | 1,616,951,126   | 1,451,645,435   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto   | inución                           |                   | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592   | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido   | inución                           | ¢_                | <b>1,616,951,126</b><br>491,117,417   | <b>1,451,645,435</b><br>424,365,232   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto   | inución                           | ¢ _               | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592   | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto   | inución                           | ¢ _               | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592   | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta  | inución                           | ¢ _               | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta  | inución                           | ¢_                | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional  Utilidad neta después de impuestos  |                                   | ¢_                | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida   |                                   | ¢_                | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones  Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional  Utilidad neta después de impuestos  |                                   | ¢_                | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilidad por distribuir   |                                   | ¢_<br>¢_          | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida   |                                   | ¢ _<br>¢ _<br>¢ = | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560   | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680   |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta  |                                   | ¢ _<br>¢ _        | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES  |                                   | ¢ _<br>¢ _<br>¢ = | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO   | ndes                              | ¢ _<br>¢ _<br>¢ = | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO Ajuste por Valuación de Inversiones Disponi   | ndes                              | ¢ _<br>¢ _<br>¢ = | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280<br>540,430,280                               | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840<br>492,421,840                             |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO   | ndes                              | ¢ _<br>¢ _<br>¢ = | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280  | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840  |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO Ajuste por Valuación de Inversiones Disponipara la venta, neto impuesto sobre la renta  | ndes                              | ¢ _<br>¢ _<br>¢ = | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280<br>540,430,280                               | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840<br>492,421,840<br>8,616,862                |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Ingreso por Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO Ajuste por Valuación de Inversiones Disponi   | ndes                              | ¢ _<br>-<br>¢ =   | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280<br>540,430,280                               | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840<br>492,421,840                             |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO Ajuste por Valuación de Inversiones Disponi para la venta, neto impuesto sobre la renta   | ndes<br>ibles<br>DEL PERIODO      | ¢ =               | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280<br>540,430,280                               | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840<br>492,421,840<br>8,616,862                |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO Ajuste por Valuación de Inversiones Disponipara la venta, neto impuesto sobre la renta  | ndes<br>ibles<br>DEL PERIODO      | ¢ _<br>¢ _<br>=   | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280<br>540,430,280                               | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840<br>492,421,840<br>8,616,862                |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO Ajuste por Valuación de Inversiones Disponi para la venta, neto impuesto sobre la renta   | ndes<br>ibles<br>DEL PERIODO      | ¢ _  ¢ _  -  ¢ =  | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280<br>540,430,280                               | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840<br>492,421,840<br>8,616,862                |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO Ajuste por Valuación de Inversiones Disponi para la venta, neto impuesto sobre la renta   | ndes<br>ibles<br>DEL PERIODO      | ¢ _<br>¢ _<br>= = | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280<br>540,430,280                               | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840<br>492,421,840<br>8,616,862                |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO Ajuste por Valuación de Inversiones Disponipara la venta, neto impuesto sobre la renta RESULTADOS INTEGRALES TOTALES Las notas son parte integrante de los estados fina | ibles<br>DEL PERIODO<br>uncieros. | ¢ =               | 1,616,951,126<br>491,117,417<br>4,138,592<br>1,129,972,302<br>49,111,742<br>1,080,860,560<br>540,430,280<br>540,430,280<br>221,327,320<br>761,757,600 | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840<br>492,421,840<br>8,616,862<br>501,038,702 |
| de Estimaciones y Provisiones Disminución de otras provisiones Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta diferido Utilidad del periodo después del impuesto sobre la renta Aporte Ley de Emergencia Nacional Utilidad neta después de impuestos Participación de los afiliados sobre las utilida por distribuir Utilidad Neta OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO Ajuste por Valuación de Inversiones Disponipara la venta, neto impuesto sobre la renta RESULTADOS INTEGRALES TOTALES Las notas son parte integrante de los estados fina | ndes<br>ibles<br>DEL PERIODO      | ¢ =               | 1,616,951,126 491,117,417 4,138,592 1,129,972,302 49,111,742 1,080,860,560 540,430,280 540,430,280 221,327,320 761,757,600  Licda.                    | 1,451,645,435<br>424,365,232<br>0<br>1,027,280,203<br>42,436,523<br>984,843,680<br>492,421,840<br>492,421,840<br>8,616,862                |

Cuadro C

Ajustes al Patrimonio

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco popular y de Desarrollo Comunal S.A.

Estado de cambios en el patrimonio por el periodo al 31 de Marzo (en colones sin céntimos)

|   |       |   |                | Aportes para<br>incrementos de | Capital<br>mínimo de |               | Utilidades<br>(pérdidas) | Utilidades<br>(pérdidas) del | Utilidad<br>(pérdida) no<br>realizada por<br>valoración a<br>precio de | Ajuste por<br>Deterioro de<br>inversiones al |                |
|---|-------|---|----------------|--------------------------------|----------------------|---------------|--------------------------|------------------------------|--|--|----------------|
|   | Notas | 6 | Capital social | capital                        | funcionamiento       | Reserva legal | acumuladas               | ejercicio                    | mercado  | valor razonable                              | Total          |
| Saldos al 01 de enero del 2020  |       | ¢ | 1,998,570,868  | 3,047,727,144                  | 7,447,669,313        | 399,714,175   | 7,098,423,784            | 0                            | 707,621,281  | 0  | 20,699,726,565 |
| Capitalizacion utilidad(pérdida) del periodo anterior                     |       |   | 0              | 0                              | 0                    | 0             | 0                        | 0                            | 0  | 0  | 0              |
| Variación en aportes para incremento de capital                           |       |   | 0              | (73,377,632)                   | 0                    | 0             | 0                        | 0                            | 0  | 0  | (73,377,632)   |
| Variación del capital minimo de funcionamiento                            |       |   | 0              | 0                              | 73,377,632           | 0             | 0                        | 0                            | 0  | 0  | 73,377,632     |
| Resultado del periodo   |       |   | 0              | 0                              | 0                    | 0             | 0                        | 492,421,840                  | 0  | 0  | 492,421,840    |
| Subtotal  |       |   | 1,998,570,868  | 2,974,349,512                  | 7,521,046,945        | 399,714,175   | 7,098,423,784            | 492,421,840                  | 707,621,281  | 0  | 21,192,148,405 |
| Otros Resultados Integrales   |       |   |                |                                |                      |               |                          |                              |  |  | 0              |
| Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI |       |   | 0              | 0                              | 0                    | 0             | 0                        | 0                            | 8,616,862  | 0  | 8,616,862      |
| Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros                          |       |   | 0              | 0                              | 0                    | 0             | (176,942,645)            | 0                            | 0  | 161,721,548                                  | (15,221,097)   |
| Saldos al 31 de marzo del 2020  | 8     | ¢ | 1,998,570,868  | 2,974,349,512                  | 7,521,046,945        | 399,714,175   | 6,921,481,139            | 492,421,840                  | 716,238,143  | 161,721,548                                  | 21,185,544,170 |
| Saldos al 01 de enero del 2021  |       | ć | 1,998,570,868  | 1,746,641,679                  | 8,748,754,778        | 399,714,175   | 9,270,337,172            | 0                            | 712,743,772  | 176,346,509                                  | 23,053,108,953 |
| Capitalizacion utilidad(pérdida) del periodo anterior                     |       | , | 0              | 0                              | 0                    | 0             | 0                        | 0                            | 0  | , , 0  | 0              |
| Variación en aportes para incremento de capital                           |       |   | 0              | (480,166,459)                  | 0                    | 0             | 0                        | 0                            | 0  | 0  | (480,166,459)  |
| Variación del capital mínimo de funcionamiento                            |       |   | 0              | Ó                              | 480,166,459          | 0             | 0                        | 0                            | 0  | 0  | 480,166,459    |
| Resultado del periodo   |       |   | 0              | 0                              | 0                    | 0             | 0                        | 540,430,280                  | 0  | 0  | 540.430.280    |
| Subtotal  |       | - | 1,998,570,868  | 1,266,475,220                  | 9,228,921,237        | 399,714,175   | 9,270,337,172            | 540,430,280                  | 712,743,772  | 176,346,509                                  | 23,593,539,233 |
| Otros Resultados Integrales   |       |   |                |                                |                      |               |                          |                              |  |  | 0              |
| Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI |       |   | 0              | 0                              | 0                    | 0             | 0                        | 0                            | 221,327,320  | 0  | 221,327,320    |
| Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros                          |       |   | 0              | 0                              | 0                    | 0             | 0                        | 0                            | 0  | (2,616,174)                                  | (2,616,174)    |
| Saldos al 31 de marzo del 2021  | 8     | ¢ | 1,998,570,868  | 1,266,475,220                  | 9,228,921,237        | 399,714,175   | 9,270,337,172            | 540,430,280                  | 934,071,092  | 173,730,335                                  | 23,812,250,379 |

| Las notas son parte integrante de los estados financieros. |  |                          |                           |
|--|--|--------------------------|---------------------------|
|  |  |                          |                           |
|  |  |                          |                           |
|  | Lic. Roger Porras R.,<br>Gerente General | Lic. Luis G. Jiménez V., | Licda. Cinthya Solano F., |

Cuadro D

## Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Periodos de un año terminados al 31 de Marzo

(en colones sin céntimos)

|   | Notas                                      | 2021            | 2020                                      |
|---|--|-----------------|---|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación           |  |                 |   |
| Resultado del periodo                                       | ¢  | 540,430,280     | 492,421,840                               |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso        | o de fondos                                |                 |   |
| Aumento/ (Disminución) por                                  |  |                 |   |
| Depreciación de activos y arrendamientos                    |  | 117,109,176     | 118,547,300                               |
| Amortización de intangibles, software                       |  | 8,311,674       | 7,143,010                                 |
| Amortización otros activos de largo plazo                   |  | 1,036,972       | 1,538,414                                 |
| Efecto por valoración de inversiones                        | -  | 218,711,146     | 170,338,410                               |
| Total de partidas aplicadas a resultados que no requ        | iieren uso de fondos                       | 345,168,968     | 297,567,134                               |
| Flujo de efectivo por Actividades de Operación              |  |                 |   |
| Aumento/ (Disminución) por                                  |  |                 |   |
| Cuentas por cobrar  |  | (65,013,549)    | 354,344,044                               |
| Otros activos   |  | 7,497,908       | 7,617,860                                 |
| Documentos y cuentas por pagar, corto plazo                 |  | (18,892,938)    | 1,482,363,808                             |
| Provisiones, corto plazo                                    |  | 261,124,282     | 213,219,316                               |
| Retenciones de ley  |  | 17,068,161      | 19,127,249                                |
| Impuesto sobre la renta por pagar                           |  | 153,964,831     | (1,161,914,639)                           |
| Impuesto sobre la renta diferido                            |  | 91,837,191      | 3,692,940                                 |
| Participación de los afiliados sobre utilidades por distrib | uir  | (1,808,425,753) | (2,865,742,893)                           |
| Efectivo neto usado en actividades de operación             | -  | (1,360,839,867) | (1,947,292,315)                           |
| Flujo de efectivo por actividades de Inversión              |  |                 |   |
| Aumento/ (Disminución) por                                  |  |                 |   |
| Instrumentos Financieros- Al Valor Razonable con cambi      | iosn en otro resultado Integral            | 75,148,358      | 349,994,745                               |
| Adiciones de mobiliario y equipo                            |  | (2)             | (41,756,577)                              |
| Retiro de mobiliario y equipo                               |  | 2,491,705       | 0   |
| Adiciones activos intangibles                               |  | (2,552,813)     | (10,755,331)                              |
| Retiro de activos intangibles                               |  | 0               | (627,768)                                 |
| Otros activos de largo plazo                                | _  | 0               | (537,600)                                 |
| Efectivo neto provisto en actividades de inversión          |  | 75,087,248      | 296,317,469                               |
| Flujos de efectivo por Actividades de Financiación          |  |                 |   |
| Aumento/ (Disminución) por                                  |  |                 |   |
| Ajuste en pago de Impuestos de períodos anteriores          |  | 0               | (176,942,645)                             |
| Otras actividades de financiación ( arrendamiento financie  | ero, apalancamiento)                       | (75,682,735)    | (63,839,549)                              |
| Efectivo neto usado en actividades de financiación          |  | (75,682,735)    | (240,782,194)                             |
| Incremento (Disminución) neto de efectivo y equival         | lente de efectivo                          | (475,836,106)   | (1,101,768,066)                           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del p      |  | 3,998,151,767   | 1,345,903,243                             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del perio      | -  | 3,522,315,661   | 244,135,177                               |
|   |  | , , ,           | , ,                                       |
| Las notas son parte integrante de los estados financieros.  |  |                 |   |
|   |  |                 |   |
| Lic. Roger Porras R.,<br>Gerente General                    | Lic. Luis G Jiménez V.,<br>Auditor Interno |                 | Cinthya Solano F.,<br>a de Administración |

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias Del Banco Popular y de Desarrollo Popular, S.A.

#### Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo del 2021 y 2020 (En colones sin céntimos)

# Nota 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

## a. Constitución y operaciones

Hasta mayo de 2000, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal (el Banco, Banco Popular) administraba los planes de pensión por medio de su División Operadora del Fondo de Pensiones Complementarias, la cual fue constituida en 1993 y autorizada para operar como tal en el año 1996.

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.7732) se estableció que toda Operadora de Planes de Pensiones se debe constituir como sociedad anónima, autorizándose a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento con esa ley el Banco constituyó la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones, la Operadora) como sociedad anónima en octubre de 1999 e inició operaciones en mayo del 2000. Las oficinas centrales están domiciliadas en San José Costa Rica.

Su operación se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio, la Ley de Protección al Trabajador No.7983 y por las normas y disposiciones de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados del fondo. Al 31 de marzo del 2021 administra ocho planes de pensiones complementarias: Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones y dólares, Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones BA y dólares BO, Fondo de Capitalización Laboral, Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Vendedores de Lotería (FVenLot) y Fondo de Comisiones.

La Operadora es una subsidiaria en propiedad total del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

## b. Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la SUPEN, que es una base comprensiva de contabilidad diferente de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF) de las cuales indicamos las principales diferencias en la nota 17.

## c. Principales políticas contables

#### c.1 Moneda

Los registros de contabilidad son llevados en colones costarricenses ( $\phi$ ), que es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; los saldos pendientes a la fecha de cierre son ajustados al tipo de cambio en vigor a esa fecha y la diferencia de cambio resultante es liquidada por resultados de operación.

## c.2 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

#### c.3 Instrumentos financieros

A partir de enero 2020 los instrumentos financieros se registran de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9 Instrumentos Financieros y el modelo de negocio determinado por Popular Pensiones, S.A.

Clasificación y Medición: De acuerdo con el modelo de Negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo, los activos financieros de los portafolios de inversión se clasifican en las siguientes tres categorías:

Costo Amortizado: Estos activos financieros se mantienen y son administrados, dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo consiste recuperar los flujos de efectivo contractuales. Pueden presentarse ventas esporádicas de estos portafolios, sin que se invalide el modelo de negocio. Estos activos requieren de una estimación de deterioro.

Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI): Estos activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo busca ambos propósitos: mantenerlos para recuperar los flujos contractuales y a su vez para venderlos. Estos activos requieren de una estimación por deterioro.

Valor Razonable con cambios en resultados: Esta es la categoría residual bajo NIIF 9 y se trata de todos los demás activos que no cumplieron con las pruebas SPPI, así como aquellos que inicialmente se optó por llevarlos en esta categoría. Estos activos no requieren de una estimación por deterioro.

Las inversiones se valoran a precio de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor de Precios contratado, que a la fecha de elaboración de estas notas es VALMER. Se registrará un deterioro en la Inversiones de acuerdo con la categorización.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones se incluye en una cuenta patrimonial.

#### c.4 Método de contabilización de productos por cobrar

Los intereses sobre las inversiones en valores se registran por el método de acumulación o devengado, con base en la tasa de interés pactada. Los ingresos y gastos generados por primas y descuentos en las inversiones mantenidas al vencimiento se amortizan por el método de interés efectivo.

## c.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Operadora considera como efectivo y equivalentes de efectivo los recursos disponibles en cuentas bancarias.

## c.6 Errores

La corrección de errores que se relacionan con períodos anteriores se ajusta conforme a los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de las correcciones que se determine que son del período corriente es incluido en la determinación del resultado del período. Los estados financieros de períodos anteriores son ajustados para mantener comparabilidad.

#### c.7 Cuentas de orden

La Operadora registra en cuentas de orden el valor del activo neto de los fondos que administra, los títulos de unidades de desarrollo (Tudes) y las garantías de participación y cumplimiento según la Ley de Contratación Administrativa (Ley No.7494). Además, valores en Custodia de Inversiones Propias.

#### c.8 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente y disposiciones estatutarias la Operadora registra una reserva con cargo a utilidades igual a 5% de la utilidad neta hasta alcanzar 20% del capital social.

#### c.9 Periodo económico

El periodo económico inicia el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre del mismo año.

#### c.10 Deterioro en el valor de los activos financieros

La NIIF 9 incorpora nuevos requerimientos para la valoración de deterioro y estimación por pérdidas esperadas de activos financieros de una entidad, respondiendo a la necesidad de estimaciones más exactas sobre las pérdidas crediticias esperadas.

Con el objetivo de solventar este hecho, vislumbrado como una debilidad contable de la NIC 39, la NIIF 9 innova con una metodología "Forward-Looking" (FL), denominada así porque incorpora un elemento de proyección, pues además de tomar en cuenta información histórica y las condiciones actuales, se consideran también pronósticos macroeconómicos y la proyección de pérdidas a futuro. El enfoque que plantea la NIIF 9 ocasiona para cada activo financiero se reconozca un riesgo crediticio implícito y, por consiguiente, una probabilidad de pérdida asociada.

De esta manera, es imperativa una estimación para cada activo financiero independientemente de sus características- y, es la magnitud de dicha estimación la que dependerá de las condiciones de deterioro del activo. Al respecto, la Norma establece que una entidad deberá estimar un valor por pérdidas de un instrumento financiero igual a las pérdidas crediticias esperadas durante un período de 12 meses o de por vida (lifetime), dependiendo de si ha habido o no un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Ver [NIIF 9, 5.5.3].

El concepto de Pérdidas Esperadas de por vida es relativamente nuevo e introduce una mayor complejidad en el procedimiento de estimación. El modelo de deterioro resultante estima pérdidas futuras con base en pérdidas incurridas (información histórica), condiciones económicas actuales (ciclo crediticio), y ajustes que responden a escenarios macroeconómicos, que brindan una perspectiva incondicional de la evolución de las pérdidas. Como consecuencia, se logra un reconocimiento más temprano y riguroso de las pérdidas crediticias.

#### Metodología de Pérdida Esperada

La estimación de la Pérdida Esperada ("Expected Credit Loss", "ECL") mediante la siguiente fórmula:

$$ECL = \sum_{t=1}^{T} PD_{t} * LGD_{t} * EAD_{t} * D_{t}$$

Donde:

PDt.: Probabilidad marginal de default en el momento t.

LGD<sub>t</sub>: Pérdida dado el incumplimiento en el momento t.

EAD<sub>t</sub>: Exposición al momento del default en el momento t.

 $D_t$ : Factor de descuento en el momento t.

$$ECL = \sum_{t=1}^{T} PD_{t} * LGD_{t} * EAD_{t} * D_{t}$$

#### Modelo de deterioro de inversiones:

Bajo el enfoque general de la NIIF 9, se calcula la Pérdida Esperada a 12 meses o de por vida ("lifetime") de los instrumentos de inversión dependiendo de la severidad del cambio del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial:

- -Etapa 1: Pérdida Esperada a 12 meses si el riesgo de crédito no ha incrementado desde el momento de la originación.
- -Etapa 2: Pérdida Esperada de por vida si el riesgo de crédito ha incrementado de forma significativa desde el momento de la originación.
- -Etapa 3: Pérdida Esperada de por vida si los instrumentos se encuentran deteriorados.

#### c.11 Impuesto sobre la renta corriente y diferido

La Operadora calcula el impuesto sobre la renta corriente sobre la utilidad contable excluyendo ciertas diferencias entre la utilidad contable y la utilidad gravable. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias que existen a la fecha de los estados financieros, entre la base fiscal de activos y pasivos y los montos para propósitos financieros.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporales gravables y las diferencias temporales deducibles, siempre y cuando exista la posibilidad de que los pasivos y activos se lleguen a realizar.

## c.12 Comisiones por administración

Los fondos deben pagar a la Operadora una comisión por administración. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

Al 31 de marzo del 2021 y 2020 los porcentajes de comisión vigentes se detallan como sigue:

|   | 2021  | 2020  |
|---|-------|-------|
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones A (1)    | 1.5%  | 1.5%  |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares A (2) | 10%   | 10%   |
| Fondo de Capitalización Laboral                                     | 2%    | 2%    |
| Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias                    | 0.35% | 0.35% |
| Régimen Voluntario de pensiones Complementarias en Colones B (1)    | 1.5%  | 1.5%  |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B (2) | 10%   | 10%   |
| Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Vendedores de Lotería      |       |       |
| (FVenLot)   | 0.38% | 0.38% |
| Fondo de Comisiones   | _     | _     |

- (1) Por la administración de estos fondos la Operadora devenga comisión de 1.5% sobre saldos administrados, 10% sobre rendimientos para afiliados que estén bajo el sistema de fideicomiso y finalmente, se mantienen porcentajes sobre rendimientos para aquellos afiliados que tienen condiciones especiales bajo el esquema que mantenía IBP Pensiones; esto según lo dispuesto en el artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador, capítulo IV.
- (2) Por la administración de estos fondos, la Operadora devenga comisión del 10% sobre rendimientos a partir del 01 de marzo del 2012 de acuerdo a la autorización SP 1090-2012 solicitada mediante el PEN 1015-2016 para la modificación de la base de cálculo de la estructura de comisiones.

#### c.13 Uso de estimaciones

La normativa emitida por el CONASSIF y la SUPEN requiere que la administración de la Operadora registre estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

## c.14 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registran originalmente al costo. Los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores se cargan a resultados del ejercicio en que se generan.

#### c.15 Depreciación

La propiedad, planta y equipo se deprecian por el método de línea recta sobre el costo con base en la vida útil estimada de los activos respectivos de acuerdo con las disposiciones de la Ley del Impuesto de sobre la Renta.

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en la vida útil estimada siguientes.

|                                | Años |
|--------------------------------|------|
| Equipo de cómputo              | 5    |
| Mobiliario y equipo de oficina | 10   |
| Vehículos                      | 10   |
| Equipo de comunicación         | 10   |

#### c.16 Prestaciones sociales

La legislación laboral requiere el pago de auxilio de cesantía al personal por despedido con responsabilidad patronal, por muerte o cuando este se pensiona por vejez o por invalidez debidamente establecida por la Caja Costarricense de Seguro Social.

La Operadora traspasa mensualmente a la Asociación Solidarista de sus empleados y a la Cooperativa del Banco Popular 5.33% del salario de los empleados, 1.5% al Régimen Obligatorio de Pensiones y 1.5% al Fondo de Capitalización Laboral.

#### c.17 Activos intangibles

El activo intangible corresponde a los programas informáticos que se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta durante la vida útil estimada de cinco años.

#### c.18 Custodia de títulos valores

Los títulos valores de las inversiones de la Operadora y de los fondos que administra se encuentran custodiados en BPDC Custodio y BN Custodio a través de la cuenta de custodia a nombre del fondo respectivo.

La Operadora deposita oportunamente la custodia de las inversiones propias y de los valores que respaldan el capital mínimo de funcionamiento, además mantiene conciliaciones de los instrumentos financieros custodiados respecto de los registros contables.

## Nota 2 Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

#### 2.1 Capital mínimo de constitución

Al 31 de marzo del 2021 y 2020 el capital social de Popular Pensiones es  $\&ppsi_1,998,570,868$  representado por 1,998,570,868 acciones comunes y nominativas de  $\&ppsi_1,00$  cada una, suscritas y pagadas por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

## 2.2 Capital mínimo de funcionamiento

De conformidad con el artículo 37 de la Ley de Protección al Trabajador, la Operadora debe disponer de un capital mínimo de funcionamiento equivalente a un porcentaje de los fondos administrados.

Según el acta de la sesión 1332-2017, celebrada por el CONASSIF el 16 de mayo 2017 y publicada en la Gaceta Alcance 151 del 23 de diciembre del 2017, se aprueba el Reglamento de Riesgo el cual establece en su artículo 31 "El Capital Mínimo de Funcionamiento no puede ser al inferior al 0.25% del total del activo neto de los Fondos Administrados".

La Operadora ha registrado un capital mínimo de funcionamiento al 31 de marzo del 2021 de  $\phi$ 9,228,921,237 y al 2020  $\phi$ 7,521,046,945.

# Nota 3 Operaciones con partes relacionadas

A continuación, se presenta el detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo:

| Saldos   |   | 2021            | 2020          |
|--|---|-----------------|---------------|
| Activo:  |   |                 |               |
| Efectivo en Cuenta Corriente:                      | ¢ | 3,263,457,632 ¢ | 172,846,099   |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal              |   |                 |               |
| Inversiones en Valores:                            |   |                 |               |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal              |   | 0               | 0             |
| Cuentas por Cobrar:                                |   |                 |               |
| Fondos de Pensión Administrados                    |   | 1,448,229,213   | 1,203,986,105 |
| Otras cuentas por cobrar                           |   | 0               | 0             |
| Total Activo:                                      | ¢ | 4,711,686,845 ¢ | 1,376,832,204 |
| Pasivo:  |   | _               |               |
| Otras Cuentas por Pagar:                           |   | 79,378,128      | 200,923,984   |
| Banco Popular                                      |   |                 |               |
| Total Pasivo                                       | ¢ | 79,378,128 ¢    | 200,923,984   |
| Ingresos:  |   |                 |               |
| Comisiones:  |   |                 |               |
| Fondos de Pensión Administrados                    | ¢ | 4,288,182,762   | 3,714,031,846 |
| Intereses en Cuenta Corriente y Cuentas de Ahorros |   |                 |               |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal              |   | 25,328,203      | 693,993       |
| Total Ingreso                                      | ¢ | 4,313,510,965 ¢ | 3,714,725,839 |
| Gastos   |   |                 |               |
| Gastos de administracion Banco Popular             | ¢ | 139,221,451     | 120,785,208   |
| Total Gastos                                       | ¢ | 139,221,451     | 120,785,208   |

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, los grupos vinculados a la Operadora son Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Popular Valores Puesto de Bolsa S.A, Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A y Popular Agencia de Seguros S.A

## Nota 4 Fianzas, avales, garantías y otras contingencias

No se considera que haya fianzas, avales, garantías ni otras contingencias y compromisos irrevocables de la Operadora que pudieran afectar la liquidez y solvencia ni la posibilidad de pérdidas potenciales.

## Nota 5 Activos sujetos a restricciones

De acuerdo con lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Protección al Trabajador la Operadora debe tener un capital mínimo de funcionamiento equivalente a un porcentaje de los fondos administrados (según se detalla en nota 2 de este informe), los cuales ascienden de ¢9,228,921,237 al 31 marzo del 2021 y al 2020 ¢7,521,046,945.

# Nota 6 Monedas extranjeras

Los tipos de cambio empleados al 31 de marzo del 2021 y 2020 para la conversión de activos y pasivos en monedas extranjeras corresponden a la compra y venta de dólares americanos proporcionado por el BCCR de ¢610.29 y ¢615.81; ¢579.50 y ¢587.37; por cada US \$1.00 respectivamente.

# Nota 7 Composición de los rubros de los estados financieros

# 7.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de marzo estas cuentas se componen de:

|   |   | 2021            | 2020        |
|---|---|-----------------|-------------|
| Efectivo  | ¢ | 0 ¢             | 4,000,000   |
| Cuentas Corrientes en entidades financieras públicas del país |   | 3,522,315,661   | 240,135,177 |
| Total   | ¢ | 3,522,315,661 ¢ | 244,135,177 |

## 7.2 Inversiones en Valores

El detalle de las Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultado Integral al 31 de marzo del 2021 y 2020 es el siguiente:

|   |   | 2021             | 2020           |
|---|---|------------------|----------------|
| Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica   | ¢ | 3,307,200,000 ¢  | 3,757,713,000  |
| Valores del Sector Público no Financiero-Colones      |   | 12,564,557,110   | 12,564,557,110 |
| Valores del Sector Público no Financiero-Dólares      |   | 1,844,857,847    | 1,751,782,140  |
| Valores del Sector Publico no Financiero-UDES         |   | 810,166,465      | 805,428,850    |
| En Valores de Otras Entidades Financieras del País    |   | 0                | 2,300,571,805  |
| Primas y Descuentos                                   |   | (85,120,872)     | (86,072,386)   |
| Plusvalía o (Minusvalía) no realizadas por valoración |   | 1,259,931,418    | 1,023,197,347  |
| Total Inversiones al Valor Razonable con cambios      |   |                  |                |
| en Otro Resultado Integral                            | ¢ | 19,701,591,968 ¢ | 22,117,177,866 |
|   |   |                  |                |

# 7.3 Cuentas y productos por cobrar, corto plazo

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

|  |    | 2021            | 2020          |
|--|----|-----------------|---------------|
| Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias      |    |                 |               |
| en Colones   | ¢  | 12,586,910 ¢    | 14,053,510    |
| Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias      |    |                 |               |
| en Colones (BA)                                      |    | 25,881          | 23,492        |
| Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias      |    |                 |               |
| en US dólares  |    | 10,847,410      | 6,635         |
| Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias      |    |                 |               |
| en US dólares B                                      |    | 2,437,462       | 18,382        |
| Fondo Instituto Costarricense de Turismo             |    | 0               | 1,339,321     |
| Comisiones sobre saldo administrado FCL              |    | 280,457,175     | 260,317,024   |
| Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones    |    | 131,111,007     | 110,944,841   |
| Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones BA |    | 29,910,845      | 28,011,549    |
| Comisiones sobre saldo Administrado ROPC             |    | 980,852,524     | 789,271,351   |
| Productos por cobrar                                 |    | 171,754,723     | 214,397,344   |
| Cuentas por Cobrar Diversas                          |    | 1,498,149,581   | 1,358,906,536 |
| Total Cuentas por cobrar y productos a corto         | _  |                 |               |
| plazo  | ¢_ | 3,118,133,517 ¢ | 2,777,289,985 |

# 7.4 <u>Mobiliario, Equipo y Arrendamiento</u>

Al 31 de marzo del 2021, el mobiliario, equipo y arrendamiento neto se detallan como sigue:

|                            | 1  | Equipo de Cómputo | Mobiliario y<br>Equipo de<br>Oficina | Equipo de<br>Comunicación | Vehículos   | Activo por<br>Derecho de Uso | Total         |
|----------------------------|----|-------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------|------------------------------|---------------|
| Costo Original:            | _  | Equipo de Computo | o ii ciii                            |                           | , carearos  | Deletes at est               |               |
| Saldos al 01 de Enero del  |    |                   |                                      |                           |             |                              |               |
| 2021                       | ¢  | 1,968,949,327     | 276,832,803                          | 88,437,334                | 122,850,913 | 1,431,648,693                | 3,888,719,070 |
| Adquisiciones              |    | 0                 | 1                                    | 1                         | 0           | 0                            | 2             |
| Retiros                    |    | 2,491,705         | 0                                    | 0                         | 0           | 0                            | 2,491,705     |
| Ajuste                     | _  | 0                 | 0                                    | 0                         | 0           | 0                            | 0             |
| Saldo al 31 de Marzo 2021  |    | 1,966,457,622     | 276,832,804                          | 88,437,335                | 122,850,913 | 1,431,648,693                | 3,886,227,367 |
| Depreciación Acumulada:    | _  |                   |                                      |                           |             |                              |               |
| Saldos al 01 de Enero del  |    |                   |                                      |                           |             |                              |               |
| 2021                       |    | 1,632,227,942     | 218,932,272                          | 74,982,767                | 112,478,699 | 357,850,129                  | 2,396,471,808 |
| Gasto por depreciación del |    |                   |                                      |                           |             |                              |               |
| periodo                    | _  | 24,555,033        | 2,669,374                            | 406,996                   | 0           | 89,477,773                   | 117,109,176   |
|                            |    |                   |                                      |                           |             |                              |               |
| Saldo al 31 de Marzo 2021  | _  | 1,656,782,975     | 221,601,646                          | 75,389,763                | 112,478,699 |                              | 2,513,580,984 |
| Total                      | ¢_ | 309,674,647       | 55,231,158                           | 13,047,572                | 10,372,214  | 984,320,791                  | 1,372,646,382 |

# 7.4 <u>Mobiliario, Equipo y Arrendamiento</u>

Al 31 de marzo del 2020, el mobiliario, equipo y arrendamiento neto se detallan como sigue:

|                            |   |                   | Mobiliario y |              |             |                |               |
|----------------------------|---|-------------------|--------------|--------------|-------------|----------------|---------------|
|                            |   |                   | Equipo de    | Equipo de    |             | Activo por     |               |
|                            |   | Equipo de Cómputo | Oficina      | Comunicación | Vehículos   | Derecho de Uso | Total         |
| Costo Original:            |   |                   |              |              |             |                |               |
| Saldo al 01 de Enero del   |   |                   |              |              |             |                |               |
| 2020                       | ¢ | 1,763,692,044     | 296,291,125  | 85,571,508   | 122,850,913 | 0              | 2,268,405,589 |
| Adquisiciones              |   | 37,826,162        | 758,245      | 3,172,170    | 0           | 0              | 41,756,577    |
| Retiros                    |   | 0                 | 0            | 0            | 0           | 0              | 0             |
| Ajuste                     |   | 0                 | 0            | 0            | 0           | 1,431,648,693  | 1,431,648,693 |
| Saldo al 31 de Marzo del   | _ |                   |              |              |             |                |               |
| 2020                       |   | 1,801,518,206     | 297,049,370  | 88,743,678   | 122,850,913 | 1,431,648,693  | 3,741,810,860 |
| Depreciación Acumulada:    | _ |                   |              |              |             |                |               |
| Saldo al 01 de Enero del   |   |                   |              |              |             |                |               |
| 2020                       |   | 1,559,360,890     | 228,163,116  | 74,395,139   | 102,637,553 | 0              | 1,964,556,698 |
| Gasto por depreciación del | l |                   |              |              |             |                |               |
| periodo                    |   | 23,287,301        | 2,990,685    | 393,030      | 2,460,287   | 89,415,999     | 118,547,300   |
| Saldo al 31 de Marzo del   | - |                   |              |              |             |                |               |
| 2020                       |   | 1,582,648,191     | 231,153,801  | 74,788,168   | 105,097,839 | 89,415,999     | 2,083,103,998 |
| Total                      | ¢ | 218,870,015       | 65,895,569   | 13,955,510   | 17,753,073  | 1,342,232,694  | 1,658,706,861 |

# 7.5 Intangibles

| Saldos                            |   | 2020          | Adiciones    | 2021          |
|-----------------------------------|---|---------------|--------------|---------------|
| Costo Original Sistema de Cómputo | ¢ | 861,194,387   | 35,453,870   | 896,648,257   |
|                                   | _ | 861,194,387   | 35,453,870   | 896,648,257   |
| Amortizacion Acumulada            |   |               |              |               |
| Sistema de cómputo                |   | (803,584,223) | (27,944,812) | (831,529,035) |
|                                   |   | (803,584,223) | (27,944,812) | (831,529,035) |
| Total                             | ¢ | 57,610,164    | 7,509,058    | 65,119,222    |

# 7.6 Cuentas por pagar a empresas relacionadas y Documentos por pagar a corto plazo

Al 31 de marzo las cuentas por pagar se detallan como sigue:

|   |   | 2021          | 2020          |
|---|---|---------------|---------------|
| Cuentas por pagar a empresas Relacionadas | ¢ | 79,378,128 ¢  | 1,700,965,290 |
| Cuentas por pagar Diversas                |   | 373,397,049   | 371,198,412   |
| Primas por Seguro por Pagar               |   | 2,142,573     | 1,878,764     |
| Total                                     | ¢ | 454,917,750 ¢ | 2,074,042,466 |

#### Nota 8 Patrimonio

#### a.Capital social

Al 31 de marzo del 2021 y 2020 el capital social de Popular Pensiones es ¢1,998,570,868 representado por 1,998,570,868 acciones comunes y nominativas de ¢1.00 cada una suscritas y pagadas por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

En los párrafos primero y tercero del artículo No. 17 del Reglamento "Apertura y funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario Previstos en la Ley de Protección al Trabajador", se establece porcentajes aplicables para el cálculo del capital mínimo de funcionamiento. Siguiendo lo dispuesto en este reglamento la Operadora ha registrado un capital mínimo de funcionamiento al 31 de marzo del 2021 de ¢ 9,228,921,237 y al 2020 ¢7,521,046,945.

#### Nota 9 Cuentas de orden

Las cuentas de orden están constituidas por el valor del activo neto de los fondos que administran, los títulos de unidades de desarrollo (Tudes) y las garantías de participación o cumplimiento según la Ley Nº 7494 de Contratación Administrativa. A continuación, se detalla la composición de los fondos de pensión complementaria administrados:

Al 31 de marzo del 2021 y 2020 los fondos de pensión administrados se detallan como sigue:

|   |   | 2021                | 2020              |
|---|---|---------------------|-------------------|
| Fondo de pensión administrados:           |   |                     |                   |
| Fondo de pensión administrados en Colones |   | 3,692,503,310,507   | 3,015,340,331,045 |
| Fondo de pensión administrados en Dólares |   | 32,661,887,107      | 29,084,480,357    |
|   | ¢ | 3,725,165,197,614 ¢ | 3,044,424,811,402 |
|   |   |                     |                   |
| Títulos de Unidades de Desarrollo (Tudes) | ¢ | 2,486,690,967       | 2,483,206,659     |
| Valores en Custodia Inversiones Propias   | _ | 22,620,242,924      | 27,296,514,884    |
| Otras Cuentas de Orden:                   |   |                     |                   |
| Garantías de Participación y Cumplimiento | ¢ | 103,961,995         | 93,101,851        |

# Nota 10 Gastos de personal

El detalle de gastos de personal en los periodos de un año terminados el 31 de marzo es como sigue:

|                                    |   | 2021            | 2020          |
|------------------------------------|---|-----------------|---------------|
| Salarios                           | ¢ | 615,564,992 ¢   | 606,270,617   |
| Otras Retribuciones                |   | 0               | 4,739,467     |
| Tiempo Extraordinario              |   | 29,547,031      | 10,185,312    |
| Décimo tercer mes                  |   | 100,817,449     | 96,549,317    |
| Vacaciones                         |   | 80,898,182      | 59,143,511    |
| Incentivos                         |   | 65,214,604      | 62,938,899    |
| Comisiones                         |   | 261,820,932     | 286,701,347   |
| Cargas Sociales                    |   | 320,210,218     | 307,194,232   |
| Remuneración al personal de Ventas |   | 131,304,457     | 79,001,946    |
| Dietas                             |   | 29,871,830      | 29,555,715    |
| Preaviso y Cesantía                |   | 61,709,868      | 72,616,453    |
| Salario Escolar                    |   | 97,208,386      | 69,334,146    |
| Capacitación                       |   | 3,717,227       | 1,672,383     |
| Pólizas de Seguros                 |   | 2,667,465       | 2,334,024     |
| Viáticos al Interior del país      |   | 6,475,115       | 10,961,100    |
| Productos Alimenticios             |   | 0               | 2,818,680     |
| Pasajes al interior del país       |   | 711,792         | 2,625,604     |
| Parqueos                           |   | 14,700          | 5,000         |
| Total                              | ¢ | 1,807,754,247 ¢ | 1,704,647,753 |

# Nota 11 Otros gastos generales

El detalle de otros gastos generales en el periodo de un año terminados el 31 de marzo es como sigue:

|   |   | 2021          | 2020        |
|---|---|---------------|-------------|
| Telecomunicaciones                                    | ¢ | 22,940,976 ¢  | 21,461,855  |
| Gastos por Custodia de Valores                        |   | 74,347,948    | 63,239,440  |
| Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones |   | 118,653,585   | 88,835,454  |
| Gasto por Activo por derecho de Uso                   |   | 91,894,127    | 91,609,401  |
| Gastos de electricidad y agua                         |   | 9,785,500     | 14,048,711  |
| Otros servicios públicos                              |   | 15,505        | 32,240      |
| Materiales y Suministros                              |   | 1,484,154     | 8,465,603   |
| Gastos de Mercadeo                                    |   | 77,282,405    | 8,027,902   |
| Gastos por Depreciación y amortización                |   | 39,220,000    | 37,812,726  |
| Aportes al Presupuesto de Supen                       |   | 57,495,633    | 65,151,416  |
| Servicios Profesionales                               |   | 111,390,099   | 99,020,132  |
| Gastos por Bonificaciones en Comisiones sobre saldos  |   | 20,268,662    | 17,703,305  |
| Gastos Diversos                                       |   | 138,546,544   | 125,542,058 |
| Total   | ¢ | 763,325,138 ¢ | 640,950,243 |

# Nota 12 Ingresos por rendimientos

Al 31 de marzo los ingresos sobre los rendimientos en los fondos de pensión administrados se detallan como sigue:

|  |   | 2021          | 2020       |
|--|---|---------------|------------|
| Comisiones sobre rendimientos:                           |   |               |            |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias          | ¢ | 48,099,435 ¢  | 45,978,432 |
| Fondo de Jubilaciones de los funcionaria y empleados del |   |               |            |
| Instituto Costarricense de Turismo                       |   | 0             | 7,689,963  |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias          |   |               |            |
| en Dólares   |   | 48,852,103    | 31,314,599 |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias          |   |               |            |
| en Dólares BO  |   | 11,239,779    | 10,148,286 |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias          |   |               |            |
| en Colones BA  |   | 108,491       | 83,960     |
|  | ¢ | 108,299,808 ¢ | 95,215,240 |

## Nota 13 Ingresos sobre saldo administrado

Al 31 de marzo se detallan los ingresos correspondientes a comisiones sobre saldos administrados de los fondos:

|  |   | 2021            | 2020          |
|--|---|-----------------|---------------|
| Comisiones sobre saldo administrado:             |   |                 |               |
| Fondo de Capitalización Laboral                  | ¢ | 881,080,037 ¢   | 851,596,882   |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias  |   | 391,171,499     | 334,787,890   |
| Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias  |   |                 |               |
| en Colones BA                                    |   | 90,164,393      | 84,511,318    |
| Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias |   | 2,787,386,475   | 2,320,794,479 |
| Fondo de Jubilaciones y Pensiones Fomuvel        |   | 30,080,551      | 27,126,037    |
|  | ¢ | 4,179,882,954 ¢ | 3,618,816,606 |

#### **Nota 14 Contratos vigentes**

#### a. Contrato de arrendamiento

Al 31 de marzo del 2021 la Operadora tiene contrato de alquiler con el Club Unión por US\$ 62,492.85 incluyendo el I.V.A

## b. Contratos por servicios de inversión con compañías relacionadas

La Operadora tiene contratos de inversión suscritos con Banco Popular, Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. y Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A, Popular Agencia de Seguros

## Nota 15 Hechos relevantes y subsecuentes

(1) A partir de enero 2020 los instrumentos financieros se registran de acuerdo con lo establecido en la **NIIF 9 Instrumentos Financieros** y el modelo de negocio determinado por Popular Pensiones, S.A.

Clasificación y Medición: De acuerdo con el modelo de Negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo, los activos financieros de los portafolios de inversión se clasifican en las siguientes tres categorías:

**Costo Amortizado**: Estos activos financieros se mantienen y son administrados, dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo consiste recuperar los flujos de efectivo contractuales. Pueden presentarse ventas esporádicas de estos portafolios, sin que se invalide el modelo de negocio. Estos activos requieren de una estimación de deterioro.

Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI): Estos activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo busca ambos propósitos: mantenerlos para recuperar los flujos contractuales y a su vez para venderlos. Estos activos requieren de una estimación por deterioro.

**Valor Razonable con cambios en resultados:** Esta es la categoría residual bajo NIIF 9 y se trata de todos los demás activos que no cumplieron con las pruebas SPPI, así como aquellos que inicialmente se optó por llevarlos en esta categoría. Estos activos no requieren de una estimación por deterioro.

- (2) A partir de enero 2020 se da inicio con la NIFF 16 Arrendamientos, El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo.
- (3) A partir del 1 de enero de 2020 entró en vigencia el Reglamento de Información Financiera (RIF) actualizando la base contable de las entidades reguladas del sistema financiero a una versión actualizada de las NIIF, para la presentación y clasificación de los estados financieros, lo cual puede generar dificultades para realizar la comparabilidad de la información en la aplicación de las nuevas NIIF.

Mediante oficio de fecha 24 de octubre de 2019 #CNS-1539/07 y CNS-1540/07 CONASSIF, con fecha CNS1545/10 CNS 1545/06, SUGEF 31-18 dispuso el siguiente Transitorio:

"La presentación de los estados financieros intermedios y anuales auditados del 2020 no se requiere en forma comparativa. Todos los efectos de la transición entre la normativa vigente antes de 2020 y el Reglamento de Información Financiera deben realizarse mediante ajustes a los resultados acumulados."

- (4) A partir del 19 de noviembre del 2020 el Fondo de Jubilaciones de los funcionarios y Empleados del Instituto Costarricense de Turismo paso a la Administración de la Operadora de Pensiones del Banco Nacional, según SP-R-2022-2020
- (5) El 4 de abril del año 2020, entró en vigencia la LEY 9839 ENTREGA DEL FONDO DE CAPITALIZACIÓN LABORAL A LOS TRABAJADORES AFECTADOS POR LA CRISIS ECONÓMICA, fundamentada en el Decreto Ejecutivo N.º 42227-MP-S, por medio del cual el Poder Ejecutivo declara estado de emergencia nacional en todo el territorio de la República de Costa Rica, debido a la situación de emergencia sanitaria provocada por la enfermedad COVID-19. Esta ley generó modificaciones a la Ley de Protección al Trabajador, incorporando un inciso

adicional al artículo 6 de la misma, que estableció la posibilidad de retiro de los recursos del FCL a aquellos trabajadores que sufran una disminución de su jornada laboral (con reducción de su salario) o una suspensión temporal de su jornada de trabajo. Asimismo, definió los elementos operativos relacionados a este, con la incorporación de un artículo 6 bis.

Adicionalmente, con fecha 5 de octubre 2020, entró a regir la LEY 9906, LEY PARA RESGUARDAR EL DERECHO DE LOS TRABAJADORES A RETIRAR LOS RECURSOS DE LA PENSIÓN COMPLEMENTARIA, la cual modifica el artículo 3 de la Ley de Protección al Trabajador, para que se lea "Creación del fondo de capitalización laboral. Todo patrono, público o privado, aportará a un fondo de capitalización laboral un uno y medio por ciento (1.5%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, sin límite de años, y será administrado por las entidades autorizadas como un ahorro laboral conforme a esta ley...". Con esta modificación se elimina la práctica de administración de un 1,5% de aporte patronal que tenía como destino final el Régimen Obligatorio de Pensiones, pero que ingresaba y era administrado en el FCL, y trasladado una vez al año al ROP en el mes de marzo.

Finalmente, otro de los impactos generados por la pandemia durante el año 2020, correspondió a la disminución de aportes mensuales al FCL y de la cantidad de trabajadores aportantes al mismo, ligado al incremento en el desempleo producido por la pandemia.

- (6) Durante el año 2020 el ROP enfrentó algunas modificaciones producto de cambios normativos. Con la aprobación de la Ley 9906, LEY PARA RESGUARDAR EL DERECHO DE LOS TRABAJADORES A RETIRAR LOS RECURSOS DE LA PENSIÓN COMPLEMENTARIA, que entró a regir el 05 de octubre 2020, se implementó una serie de modificaciones a la Ley de Protección al Trabajador, de las cuales se resalta:
  - a) Modificación del Artículo 13- Recursos del Régimen. El Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se financiará con los siguientes recursos, inciso c) Un aporte de los patronos del tres por ciento (3%) mensual sobre los sueldos, los salarios y las remuneraciones de los trabajadores. Esta modificación elimina el ingreso de un aporte equivalente al 1,5% del salario del trabajador al FCL, que era trasladado al ROP anualmente.
  - b) Modificación del art. 20 Condiciones para acceder a los beneficios del Régimen Obligatorio de Pensiones. Da estatus legal a una modificación que ha operado desde hace varios años, producto de otros cambios normativos, definiéndose que, en el ROP, en caso de ausencia de beneficiarios en el Régimen Básico o en el formulario de afiliación, en tercera instancia aplicaría la definición de los mismos de acuerdo al art. 85 del Código de Trabajo y lo determina un Juzgado de Trabajo, y no como se establecía antes que era materia civil. Esto para casos de defunción.

- c) Modificaciones al art.22. Prestaciones. Se incorpora una nueva modalidad de producto de des acumulación o plan de beneficio, incorporando la alternativa de una Renta Temporal calculada hasta la expectativa de vida condicionada. Adicionalmente, se da rango de ley a una modificación normativa aprobada por Supen este mismo año, en el sentido de que los afiliados y pensionados que enfrenten una enfermedad terminal, debidamente calificada por la CCSS, podrán optar por el retiro total de los recursos.
- d) Modificaciones al Artículo 25 Modalidades de pensión ofrecidas por las operadoras de pensiones. Se establece en esta modificación una mensualidad por pensión mínima a recibir por el trabajador en cualquiera de los productos de beneficios, equivalente al 20% de la pensión mínima del IVM.
- e) Adición de dos transitorios de retiro:
  - 1) Transitorio XIX. Incorpora dos alternativas para acelerar la devolución del ROP, para todos aquellos trabajadores pensionados que están recibiendo su ROP a través de una mensualidad y todos los trabajadores que adquieran el derecho de pensión antes del 31 de marzo 2020. Una modalidad establece que en forma adicional a la mensualidad que el trabajador recibe por medio de un producto de beneficios, recibirá adicionalmente el saldo acumulado en cuatro tractos de un 25%, el primero a los 60 días naturales y los otros 3 cada nueve meses, a partir de ese primer desembolso, en el último pago se realiza la acreditación del saldo que tenga en la cuenta individual. La segunda modalidad es la recepción del saldo de ROP por medio de una renta financiera calculada a 30 meses, el último mes se cancelará el saldo remanente.
  - 2) Transitorio XX. Establece como alternativa para aquellos trabajadores que se pensionen a partir del 01 enero 2021 y hasta el 18 de febrero del 2030, el retiro del saldo en una renta calculada en el plazo equivalente a la cantidad de cuotas aportadas al ROP. Esta alternativa es adicional, a la posibilidad de retirar los recursos a través de los productos de beneficios existentes.

#### Nota 16 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las NIC requieren la conciliación entre el efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo revelados en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el Balance de Situación Financiera:

|  |   | 2021            | 2020        |
|--|---|-----------------|-------------|
| Saldo de Disponibilidades Equivalente<br>en el Estado de Flujo de Efectivo | ¢ | 3,522,315,661 ¢ | 244,135,177 |
| Total  | ¢ | 3,522,315,661 ¢ | 244,135,177 |

#### Nota 17 Diferencias en normativa contable y la NIIF

El CONASSIF ha establecido en el Reglamento de Información Financiera (acuerdo 30-18) cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo y estableció que las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes indicados en el alcance del dicho Reglamento, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en ese mismo documento.

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.

## Nota 18 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, (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.

## Nota 19 Cambios en la presentación de los estados financieros

A partir del 1 de enero de 2020 entró en vigencia el Reglamento de Información Financiera (RIF) actualizando la base contable de las entidades reguladas del sistema financiero a una versión actualizada de las NIIF, para la presentación y clasificación de los estados financieros, lo cual puede generar dificultades para realizar la comparabilidad de la información en la aplicación de las nuevas NIIF.

Los instrumentos financieros se registran de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9 Instrumentos Financieros y el modelo de negocio determinado por Popular Pensiones, S.A.

Mediante oficio de fecha 24 de octubre de 2019 #CNS-1539/07 y CNS-1540/07 CONASSIF, con fecha CNS1545/10 CNS 1545/06, SUGEF 30-18 dispuso el siguiente Transitorio:

"La presentación de los estados financieros intermedios y anuales auditados del 2020 no se requiere en forma comparativa. Todos los efectos de la transición entre la normativa vigente antes de 2020 y el Reglamento de Información Financiera deben realizarse mediante ajustes a los resultados acumulados."