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

Estados Financieros

Al 30 de junio del 2022
(Período Comparativo: II Trimestre 2022 / 2021)

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 Resultados Integral	B	3
Estado de Flujos de Efectivo	C	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	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 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021
(en colones sin céntimos)

	Notas		2022	2021	
Activo			**30-junio**	**31-diciembre**	**30-junio**
Disponibilidades		¢			
Banco Central de Costa Rica			375,396,544	304,068,856	207,423,510
Entidades Financieras del país			7,412,150,916	6,398,238,245	4,382,608,088
Total	7.1 y 16		**7,787,547,460**	**6,702,307,101**	**4,590,031,598**
Inversiones en Instrumentos Financieros					
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral			17,691,152,171	18,526,839,737	18,450,845,078
Plusvalía o (Minusvalía) no realizada por valoración			479,942,766	1,064,774,053	1,320,520,008
Productos por cobrar			543,118,895	538,877,093	558,274,273
Total	7.2		**18,714,213,832**	**20,130,490,883**	**20,329,639,359**
Cuentas y comisiones por cobrar					
Comisiones por cobrar sobre rendimientos			19,865,512	22,245,307	37,989,879
Comisiones por cobrar sobre Saldo Administrado			1,505,587,028	1,528,829,376	1,351,575,928
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas			48,399	371,479	426,121
Impuesto diferido e impuesto por cobrar			78,060,196	107,121,833	108,255,901
Otras cuentas por cobrar			1,795,221,680	1,697,501,108	1,550,897,770
Total	7.3		**3,398,782,815**	**3,356,069,103**	**3,049,145,599**
Propiedad, planta y equipo, neto			314,577,006	315,618,607	361,061,037
Arrendamiento Financiero			270,198,312	715,824,347	894,842,748
Total	7.4		**584,775,319**	**1,031,442,954**	**1,255,903,785**
Otros Activos					
Cargos Diferidos			2,198,284	4,272,227	6,346,171
Intangibles Neto	7.5		44,354,415	58,219,742	56,935,995
Otros Activos			609,998,490	41,389,332	577,207,041
Total			**656,551,189**	**103,881,301**	**640,489,206**
Total activo		¢	**31,141,870,615**	**31,324,191,342**	**29,865,209,547**

…viene

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021 y 30 de junio 2021
(en colones sin céntimos)

	Notas				
Pasivo					
Obligaciones con entidades					
Cuentas por pagar a Empresas Financieras	7.6	¢	113,851,270	224,734,982	140,324,003
Obligaciones por derecho de uso-bienes recibidos en arrendamiento	7.6		384,464,600	839,225,341	1,007,894,761
Cuentas por pagar y provisiones					
Provisiones, corto plazo			825,262,957	856,035,017	666,179,410
Impuestos sobre renta diferido			152,477,331	344,139,579	419,534,812
Otras cuentas por pagar			3,678,606,097	3,743,836,797	3,263,929,411
Total pasivo			**5,154,662,256**	**6,007,971,715**	**5,497,862,397**
Patrimonio					
Capital Social					
Capital pagado	8		1,998,570,868	1,998,570,868	1,998,570,868
Capital minimo de funcionamiento	8		10,473,930,955	10,639,832,541	9,679,288,333
Aportes para incrementos de capital			2,021,465,502	1,855,563,916	816,108,124
Ajustes al Patrimonio-Otros Resultados Integrales			488,865,097	942,049,917	1,143,816,155
Reserva legal			399,714,175	399,714,175	399,714,175
Resultados acumulados de ejercicios anteriores			9,480,488,210	7,270,337,172	9,270,337,172
Resultado del periodo			1,124,173,553	2,210,151,038	1,059,512,323
Total patrimonio			**25,987,208,359**	**25,316,219,627**	**24,367,347,150**
Total pasivo y patrimonio		¢	**31,141,870,615**	**31,324,191,342**	**29,865,209,547**
Fondos de pensión complementarios administrados	9	¢	4,228,421,398,300	4,293,025,297,716	3,906,871,840,469
Títulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudes)	9	¢	2,540,513,503	2,502,542,115	2,488,051,772
Valores en Custodia Inversiones Propias	9	¢	19,676,035,644	21,915,261,285	22,630,689,122
Garantías de participación y cumplimiento	9	¢	107,209,949	105,279,618	98,577,000

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Firmado por ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-06-0255-0924.
Fecha declarada: 27/07/2022 09:10 AM
Esta representación visual no es fuente de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Róger Porras R.,
Gerente General

Firmado por LUIS GUILLERMO JIMENEZ VARGAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-0874-0993.
Fecha declarada: 27/07/2022 04:58 PM
Esta representación visual no es fuente de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

CINTHIA MARIA SOLANO FERNANDEZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-0925-0769.
Fecha declarada: 19/07/2022 07:44:42 PM
Esta representación visual no es fuente de confianza. Valide siempre la firma.

Licda. Cinthya Solano F.,
Directora de Administración

Cuadro B

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de Resultados Integral
Periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
(en colones sin céntimos)

	Notas	2022	2021
Ingresos Financieros			
Por Disponibilidades		86,464,958	45,852,514
Por inversiones en instrumentos financieros		734,308,130	791,835,814
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		409,539,556	228,197,145
Total de Ingresos Financieros	13	**1,230,312,643**	**1,065,885,473**
Gastos Financieros			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		31,577,520	61,988,777
Por otras cuentas por pagar diversas		2,735,114	2,840,552
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		271,680,396	229,954,131
Total de Gastos Financieros		**305,993,031**	**294,783,460**
Gasto por Estimación de Deterioro de Activos		**29,160,824**	**13,105,929**
Ingreso por Recuperación de Activos y Disminución de Estimaciones y Provisiones		**77,356,329**	**20,643,092**
RESULTADO FINANCIERO		**972,515,117**	**778,639,176**
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		9,268,842,033	8,479,985,453
Por otros ingresos con partes relacionadas		82,804,459	0
Por otros ingresos operativos		24,271,201	55,990,713
Total Otros Ingresos de Operación	12	**9,375,917,694**	**8,535,976,167**
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	11.2	1,275,762,116	1,247,000,180
Por provisiones		91,253,698	16,159,931
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		49,471,905	42,361,766
Por otros gastos operativos		175,640,823	165,141,633
Total Otros Gastos de Operación		**1,592,128,542**	**1,470,663,510**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**7,783,789,152**	**7,065,312,657**
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	10	4,374,523,161	3,626,186,933
Por otros gastos de administración	11.1	998,572,154	1,045,874,637
Total Gastos Administrativos		**5,373,095,315**	**4,672,061,570**
Resultado Operacional Neto antes de Impuestos y Participaciones sobre la utilidad		**3,383,208,953**	**3,171,890,263**
Impuesto Sobre la Renta		1,029,201,306	964,087,747
Impuesto Sobre la Renta Diferido		2,740,517	0
Disminución de impuesto sobre renta		106	7,630,904
Participaciones legales sobre la utilidad		1,124,173,553	1,059,512,323
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias		102,920,131	96,408,775
Resultado del Periodo		**1,124,173,553**	**1,059,512,323**
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuestos			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(419,490,266)	262,263,037
Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuestos			
Resultados Integrales Totales del Periodo		**704,683,287**	**1,321,775,360**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Firmado por ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-06-0255-0924.
Fecha declarada: 27/07/2022 09:10 AM
Esta representación visual no es fuente
de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Róger Porras R.,
Gerente General

Firmado por LUIS GUILLERMO JIMENEZ VARGAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-0874-0993.
Fecha declarada: 27/07/2022 04:59 PM
Esta representación visual no es fuente
de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

CINTHIA MARIA SOLANO FERNANDEZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-0925-0769.
Fecha declarada: 19/07/2022 07:44:57 PM
Esta representación visual no es fuente
de confianza. Valide siempre la firma.

Licda. Cinthya Solano F.,
Directora de Administración

Cuadro C

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Periodo de seis meses terminados el 30 de junio del 2022 y 2021
(en colones sin céntimos)

	Notas		2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de Operación				
Resultado del periodo		¢	1,124,173,553	1,059,512,323
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos				
Aumento/(Disminución) por				
Depreciación de activos y arrendamientos			161,439,540	233,262,214
Amortización de intangibles, *software*			10,691,973	16,494,900
Amortización otros activos de largo plazo			2,073,943	2,073,943
Efecto por valoración de inversiones			(419,490,266)	262,263,037
Efecto por deterioro de las Inversiones			(33,694,554)	(7,537,163)
Total de partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			**(278,979,364)**	**506,556,931**
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación				
Aumento/(Disminución) por				
Cuentas y comisiones por cobrar			(71,775,349)	(59,524,453)
Otros activos			(568,609,159)	(528,187,892)
Cuentas por pagar a Empresas Financieras			(110,883,712)	113,168,132
Provisiones, corto plazo			(30,772,060)	184,999,439
Impuesto sobre la renta diferido			(162,600,611)	107,997,753
Otras cuentas por pagar			(65,230,699)	(258,506,801)
Total de efectivo por Actividades de Operación			**(1,009,871,590)**	**(440,053,822)**
Efectivo neto provisto en actividades de operación			**(164,677,402)**	**1,126,015,432**
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión				
Aumento/(Disminución) por				
Instrumentos Financieros-al valor Razonable con cambios en otros resultados integrales			1,416,277,051	(381,144,311)
Adiciones de inmuebles, mobiliario y equipo			(41,540,683)	(3)
Retiro de inmuebles, mobiliario y equipo			838,843	3,081,267
Adiciones Activos Intangibles			0	(2,552,814)
Retiro de Activos Intangibles			3,173,354	0
Efectivo neto usado / provisto en actividades de inversión			**1,378,748,565**	**(380,615,861)**
Flujo de efectivo por actividades de Financiación				
Aumento/(Disminución) por				
Otras actividades de financiacion (Arrendamiento financiero)			(128,830,804)	(153,519,740)
Efectivo neto usado / provisto en actividades financieras			**(128,830,804)**	**(153,519,740)**
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo			1,085,240,359	591,879,831
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo			6,702,307,101	3,998,151,767
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Disponibilidades)	16	¢	**7,787,547,460**	**4,590,031,598**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Firmado por ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-06-0255-0924.
Fecha declarada: 27/07/2022 09:11 AM
Esta representación visual no es fuente
de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Róger Porras R.,
Gerente General

Firmado por LUIS GUILLERMO JIMENEZ VARGAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-0874-0993.
Fecha declarada: 27/07/2022 04:59 PM
Esta representación visual no es fuente
de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Luis G Jiménez V.,
Auditor Interno

CINTHIA MARIA SOLANO FERNANDEZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-0925-0769.
Fecha declarada: 19/07/2022 07:45:12 PM
Esta representación visual no es fuente
de confianza. Valide siempre la firma.

Licda. Cinthya Solano F.,
Directora de Administración

Cuadro D

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco popular y de Desarrollo Comunal S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Para el Periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2022 y 2021
(en colones sin céntimos)

	Notas		Capital social	Aportes para incrementos de capital	Capital mínimo de funcionamiento	Reserva legal	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Utilidades (pérdidas) del ejercicio	Ajustes al Patrimonio: Utilidad (pérdida) no realizada por valoración a precio de mercado	Ajustes al Patrimonio: Ajuste por Deterioro de inversiones al valor razonable	Total
Saldos al 01 de enero del 2021		¢	**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	(930,533,555)	0	0	0	0	0	0	(930,533,555)
Variación del capital mínimo de funcionamiento			0	0	930,533,555	0	0	0	0	0	930,533,555
Resultado del periodo			0	0	0	0	0	1,059,512,323	0	0	1,059,512,323
Subtotal			1,998,570,868	816,108,124	9,679,288,333	399,714,175	9,270,337,172	1,059,512,323	712,743,772	176,346,509	24,112,621,276
Otros Resultados Integrales											
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI			0	0	0	0	0	0	262,263,037		262,263,037
Ajuste por Deterioro de Intrumentos Financieros			0	0	0	0	0	0	0	(7,537,163)	(7,537,163)
Saldos al 30 de junio del 2021	8	¢	**1,998,570,868**	**816,108,124**	**9,679,288,333**	**399,714,175**	**9,270,337,172**	**1,059,512,323**	**975,006,809**	**168,809,346**	**24,367,347,150**
Saldos al 01 de enero del 2022		¢	**1,998,570,868**	**1,855,563,916**	**10,639,832,541**	**399,714,175**	**9,480,488,210**	**0**	**790,736,009**	**151,313,908**	**25,316,219,627**
Capitalizacion utilidad(pérdida) del periodo anterior			0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación en aportes para incremento de capital			0	165,901,586	0	0	0	0	0	0	165,901,586
Variación del capital mínimo de funcionamiento			0	0	(165,901,586)	0	0	0	0	0	(165,901,586)
Resultado del periodo			0	0	0	0	0	1,124,173,553	0	0	1,124,173,553
Traslado de recursos			0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal			1,998,570,868	2,021,465,502	10,473,930,955	399,714,175	9,480,488,210	1,124,173,553	790,736,009	151,313,908	26,440,393,180
Otros Resultados Integrales											
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI			0	0	0	0	0	0	(419,490,266)	0	(419,490,266)
Ajuste por Deterioro de Intrumentos Financieros			0	0	0	0	0	0	0	(33,694,554)	(33,694,554)
Saldos al 30 de junio del 2022	8	¢	**1,998,570,868**	**2,021,465,502**	**10,473,930,955**	**399,714,175**	**9,480,488,210**	**1,124,173,553**	**371,245,743**	**117,619,354**	**25,987,208,359**

Firmado por ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-06-0255-0924.
Fecha declarada: 27/07/2022 09:11 AM
Esta representación visual no es fuente de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Róger Porras R.,
Gerente General

Firmado por LUIS GUILLERMO JIMENEZ VARGAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-0874-0993.
Fecha declarada: 27/07/2022 05:00 PM
Esta representación visual no es fuente de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

CINTHIA MARIA SOLANO FERNANDEZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-0925-0769.
Fecha declarada: 19/07/2022 07:45:31 PM
Esta representación visual no es fuente de confianza. Valide siempre la firma.

Licda. Cinthya Solano F.,
Directora de Administración

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio del 2022 y 2021
(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 30 de junio del 2022 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 (¢), 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 Inversiones en 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 (Disponibilidades)

La Operadora considera como efectivo y equivalentes de efectivo (disponibilidades) 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 30 de diciembre del mismo año.

c.10 Deterioro en el valor de los activos

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:

PD_t: Probabilidad marginal de default en el momento t.

LGD_t: Pérdida dado el incumplimiento en el momento t.

EAD_t: 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 30 de junio del 2022 y 2021 los porcentajes de comisión vigentes se detallan como sigue:

	2022	2021
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) (3)	0.35%	0.38%
Fondo de Comisiones	-	-

(1) Por la administración del fondo, La Operadora devenga comisión de 1.5% sobre saldos administrados, y se mantienen bajo el sistema de comisión diferenciada 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 año 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.

(3) A partir del 17 de junio del 2021 la comisión pasa de un 0.38% a un 0.35% de acuerdo al SP-R-2084-2022.

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 para junio 2022 y 2021 en BN Custodio y Popular Valores 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 30 de junio del 2022 y 2021 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.

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 junio del 2017, se aprueba el Reglamento de Riesgo el cual establece en su artículo 30 "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 30 de junio del 2022 de ¢10,473,930,955 y al 2021 ¢9,679,288,333

Nota 3 Operaciones con partes relacionadas

A continuación, se presenta el detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio:

Saldos		**2022**		**2021**
Activo:				
Efectivo en Cuenta Corriente:	¢	261,500,686	¢	4,372,745,772
Banco Popular y de Desarrollo Comunal				
Inversiones en Valores:				
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		0		0
Cuentas por Cobrar:				
Fondos de Pensión Administrados		1,525,452,540		1,389,565,807
Total Activo:	¢	**1,786,953,226**	¢	**5,762,311,579**
Pasivo:				
Otras Cuentas por Pagar:		113,851,270		140,324,003
Banco Popular				
Total Pasivo	¢	**113,851,270**	¢	**140,324,003**
Ingresos:				
Comisiones:				
Fondos de Pensión Administrados	¢	9,268,293,974		8,479,601,498
Intereses en Cuenta Corriente y Cuentas de Ahorros				
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		52,950,690		45,801,915
Total Ingreso	¢	**9,321,244,664**	¢	**8,525,403,413**
Gastos				
Gastos de administración a empresas relacionadas	¢	329,982,535		299,566,380
Total Gastos	¢	**329,982,535**		**299,566,380**

Al 30 de junio del 2022 y 2021, 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 al 2022 de ¢10,473,930,955 y al 2021 ¢9,679,288,333.

Nota 6 Monedas extranjeras

Los tipos de cambio empleados al 30 de junio del 2022 y 2021 para la conversión de activos y pasivos en monedas extranjeras corresponden a la compra y venta de dólares americanos proporcionado por el BCCR de ¢684.76 y ¢692.25; ¢615.25 y ¢621.92; por cada US $1.00 respectivamente.

Nota 7 Composición de los rubros de los estados financieros

7.1 Disponibilidades

Las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo (disponibilidades) se componen al 30 de junio de:

	2022	2021	
	30- junio	31-diciembre	30- junio
Banco Central de Costa Rica	¢ 375,396,544	¢ 304,068,856	¢ 207,423,510
Entidades Financieras del Pais	7,412,150,916	6,398,238,245	4,382,608,088
Total	**¢ 7,787,547,460**	**¢ 6,702,307,101**	**¢ 4,590,031,598**

7.2 Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en valores se detallan como sigue:

	2022	2021	
	30- junio	31-diciembre	30- junio
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica	¢ 3,307,200,000	¢ 3,307,200,000	¢ 3,307,200,000
Valores del Sector Público no Financiero-Colones	12,564,557,110	12,564,557,110	12,564,557,110
Valores del Sector Público no Financiero-Dólares	2,069,974,699	1,931,827,255	1,859,851,530
Valores del Sector Publico no Financiero-UDES	0	830,647,085	811,984,785
Primas y Descuentos	(250,579,639)	(107,391,713)	(92,748,347)
Plusvalía o (Minusvalía) no realizadas por valoración	479,942,766	1,064,774,053	1,320,520,008
Productos por cobrar	543,118,895	538,877,093	558,274,273
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	**¢ 18,714,213,832**	**¢ 20,130,490,883**	**¢ 20,329,639,359**

7.3 Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar al 30 de junio se detallan como sigue:

	2022	2021	
	30-junio	31-diciembre	30- junio
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones	¢ 12,851,184	¢ 14,070,161	¢ 13,682,825
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones (BA)	21,346	20,855	23,568
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares	5,289,271	6,200,876	19,402,843
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B	1,703,711	1,953,415	4,880,643
Comisiones sobre saldo administrado FCL	209,150,420	199,524,113	178,835,068
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones	151,665,776	145,429,898	131,754,864
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones BA	34,942,324	32,654,786	30,302,169
Comisiones sobre saldo Administrado ROPC	1,109,828,508	1,151,220,579	1,010,683,827
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	48,399	371,479	426,121
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	78,060,196	107,121,833	108,255,901
Cuentas por Cobrar Diversas	1,795,221,680	1,697,501,108	1,550,897,770
Total cuentas y comisiones por cobrar	**¢ 3,398,782,815**	**¢ 3,356,069,103**	**¢ 3,049,145,599**

7.4 Mobiliario, Equipo y Arrendamiento

Al 30 de junio del 2022, el mobiliario, equipo y arrendamiento neto se detallan como sigue:

	Equipo de Cómputo	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Comunicación	Vehículos	Activo por Derecho de Uso	Total
Costo Original:						
Saldos al 01 de Enero del 2022	¢ 1,925,476,490	278,174,222	89,849,335	103,119,973	1,431,648,693	3,828,268,713
Adquisiciones	35,745,998	536,785	5,257,900	0	0	41,540,683
Retiros	(838,842)	0	(1)	0	0	(838,843)
Arrendamiento Financiero	0	0	0	0	(325,929,936)	(325,929,936)
Saldo al 30 de Junio del 2022	1,960,383,646	278,711,007	95,107,234	103,119,973	1,105,718,757	3,543,040,617
Depreciación Acumulada:						
Saldos al 01 de Enero del 2022	1,681,914,327	229,393,990	76,748,027	92,945,069	715,824,347	2,796,825,759
Gasto por depreciación del periodo	35,466,227	5,054,323	1,222,890	0	119,696,098	161,439,538
Saldo al 30 de Junio del 2022	1,717,380,553	234,448,313	77,970,917	92,945,069	835,520,445	2,958,265,297
Total	**¢ 243,003,093**	**44,262,693**	**17,136,317**	**10,174,904**	**270,198,312**	**584,775,319**

Al 30 de junio del 2021, el mobiliario, equipo y arrendamiento neto se detallan como sigue:

	Equipo de Cómputo	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Comunicación	Vehículos	Activo por Derecho de Uso	Total
Costo Original:						
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	2	1	0	0	3
Retiros	(3,081,265)	0	0	0	0	(3,081,265)
Ajuste	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de Junio 2021	1,965,868,062	276,832,805	88,437,335	122,850,913	1,431,648,693	3,885,637,808
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	48,199,213	5,293,193	813,992	0	178,955,816	233,262,214
Saldo al 30 de Junio 2021	1,680,427,155	224,225,465	75,796,759	112,478,699	536,805,945	2,629,734,023
Total	**¢ 285,440,907**	**52,607,340**	**12,640,576**	**10,372,214**	**894,842,748**	**1,255,903,785**

7.5 Intangibles

Saldos	**2021**	**Adiciones**	**2022**
Costo Original			
Sistema de Cómputo	¢ 896,648,257	13,740,189	910,388,446
	896,648,257	**13,740,189**	**910,388,446**
Amortizacion Acumulada			
Sistema de cómputo	(839,712,262)	(26,321,768)	(866,034,030)
	(839,712,262)	**(26,321,768)**	**(866,034,030)**
Total	**¢ 56,935,995**	**(12,581,579)**	**44,354,415**

7.6 Obligaciones con entidades

Las cuentas por pagar a empresas financieras relacionadas y las obligaciones por derecho de uso se detallan:

	2022	2021	
	30-Junio	31-diciembre	30-Junio
Cuentas por pagar a empresas financieras	¢ 113,851,270	¢ 224,734,982	¢ 140,324,003
Obligaciones por derecho de uso			
Arrendamiento Financiero	384,464,600	839,225,341	1,007,894,761
Total	**¢ 498,315,870**	**¢ 1,063,960,323**	**¢ 1,148,218,764**

Nota 8 Patrimonio

a. Capital social

Al 30 de junio del 2022 y 2021 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 30 de junio del 2022 de ¢10,473,930,955 y al 2021 ¢9,679,288,333.

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:

Los fondos de pensión administrados se detallan como sigue:

	2022	2021	
	30- Junio	**31-diciembre**	**30- Junio**
Fondo de pensión administrados:			
Fondo de pensión administrados en Colones	4,187,475,722,220	4,255,843,671,379	3,872,238,302,317
Fondo de pensión administrados en Dólares	40,945,676,080	37,181,626,337	34,633,538,152
	¢ **4,228,421,398,300**	¢ **4,293,025,297,716**	¢ **3,906,871,840,469**
Títulos de Unidades de Desarrollo (Tudes)	¢ 2,540,513,503	¢ 2,502,542,115	¢ 2,488,051,772
Valores en Custodia Inversiones Propias	¢ 19,676,035,644	¢ 21,915,261,285	¢ 22,630,689,122
Otras Cuentas de Orden:			
Garantías de Participación y Cumplimiento	¢ 107,209,949	¢ 105,279,618	¢ 98,577,000

Nota 10 Gastos de personal

El detalle de gastos de personal en los periodos de un año terminados el 30 de junio es como sigue:

		2022		2021
Salarios	¢	1,396,279,533	¢	1,258,430,877
Otras Retribuciones		7,361,641		2,791,044
Tiempo Extraordinario		8,309,920		39,287,458
Décimo tercer mes		246,964,993		203,694,615
Vacaciones		188,406,228		133,447,671
Incentivos		151,784,625		120,127,497
Comisiones		986,224,635		616,002,524
Cargas Sociales		784,482,865		647,344,094
Remuneración al personal de Ventas		152,025,261		201,471,800
Dietas		35,341,320		60,164,390
Preaviso y Cesantía		183,661,648		139,504,889
Salario Escolar		180,277,128		167,143,664
Capacitación		14,800,901		10,904,694
Pólizas de Seguros		8,921,078		7,033,657
Viáticos al Interior del país		26,517,330		16,090,518
Viáticos al exterior		327,298		600,576
Productos Alimenticios		163,340		0
Pasajes al interior del país		2,567,186		1,980,392
Pasajes al exterior		79,732		146,873
Parqueos		26,500		19,700
Total	**¢**	**4,374,523,161**	**¢**	**3,626,186,933**

Nota 11 Otros gastos de administración y gastos por comisiones por servicios.

El detalle de las partidas que componen otros gastos por administración y los gastos por comisiones en el periodo de un año terminados el 30 de junio es como sigue:

11.1 Otros gastos de Administración:

El detalle de las partidas que componen los otros gastos de administración por el periodo de un año terminado al 30 de junio se describe así:

		2022		2021
Telecomunicaciones	¢	45,932,394	¢	45,311,445
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones		249,464,366		212,891,587
Gasto por Activo por derecho de Uso		113,981,419		195,967,128
Gastos de electricidad y agua		16,620,504		19,541,397
Otros servicios públicos		42,911		31,285
Materiales y Suministros		7,454,340		6,006,782
Gastos de Mercadeo		110,452,695		81,631,080
Gastos por Depreciación y amortización		57,859,272		75,290,293
Aportes al Presupuesto de Supen		116,789,484		114,991,266
Servicios Profesionales		218,744,106		245,620,786
Gastos Diversos		61,230,663		48,591,589
Total	**¢**	**998,572,154**	**¢**	**1,045,874,637**

11.2 Gastos por Comisiones:

El detalle de las partidas que componen los gastos por comisiones por el periodo de un año terminado al 30 de junio se describe así:

	2022	2021
Comisiones por Giros y Transferencias	¢ 108,416	¢ 146,208
Gastos por Custodia de Valores	181,194,088	176,904,583
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	56,261,546	42,397,990
Comiisones por Servicios Administrativos	6,471,257	7,362,739
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	971,883,408	970,932,969
Comisiones por Colocacion de Fondos de Pensión	59,843,401	49,255,692
	¢ 1,275,762,116	**¢ 1,247,000,180**

Nota 12 Otros Ingresos Operación

Al 30 de junio los otros ingresos de operación se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021
Comisiones sobre rendimientos:		
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢ 88,085,330	¢ 91,297,564
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares	25,109,527	99,645,014
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares BO	9,813,852	23,908,244
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	186,033	187,756
Total comisiones por rendimientos	**¢ 123,194,741**	**¢ 215,038,578**
Comisiones sobre saldo administrado:		
Fondo de Capitalización Laboral	1,238,110,382	1,421,146,738
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	927,863,536	802,787,977
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	211,813,953	185,499,118
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	6,703,607,961	5,794,138,355
Fondo de Jubilaciones y Pensiones Fomuvel	63,703,400	60,990,732
Total de Comisiones por saldo Administrado	**¢ 9,145,099,233**	**¢ 8,264,562,920**
Ingresos Operacionales		
Comisiones por colocacion de seguros	548,059	383,955
Por otros Ingresos Operativos	24,271,201	55,990,713
Otros Ingresos en partes relacionadas	82,804,459	0
Total Ingresos Operacionales	**107,623,719**	**56,374,669**
Total Otros Ingresos de Operación	**¢ 9,375,917,694**	**¢ 8,535,976,167**

Nota 13 Ingresos Financieros

Al 30 de junio los ingresos financieros se detallan de la siguiente manera:

		2022		2021
En valores emitidos del Banco Central de C.R.	¢	123,501,321	¢	125,217,297
En valores del Sector Público no Financiero -Colones		521,283,997		572,792,196
En valores del Sector Público no Financiero -Dólares		88,797,050		82,807,104
En valores del Sector Público no Financiero- UDES		725,761		11,019,217
Ingresos Financieros por Disponibilidades		86,464,958		45,852,514
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		409,539,556		228,197,145
Total Ingresos Financieros	¢	**1,230,312,643**	¢	**1,065,885,473**

Nota 14 Contratos vigentes

a. Contrato de arrendamiento

Al 30 de junio del 2022 la Operadora tiene contrato de alquiler con el Club Unión por US$27.000,01 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. (el Puesto), Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (la Sociedad) y Popular Seguros Correduría de Seguros S.A.

Nota 15 Hechos relevantes y subsecuentes

(1) 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 junio.

Finalmente, otro de los impactos generados por la pandemia durante el año 2021, 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.

(2) 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 2021, 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 XlX. 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 Conciliación del efectivo del estado de situación financiera y el estado de flujo de efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalentes de efectivo (disponibilidades) al final del periodo revelados en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el estado de situación financiera:

		2022		2021
Saldo de Disponibilidades	¢	7,787,547,460	¢	4,590,031,598
en el Estado de Flujo de Efectivo				
Total	**¢**	**7,787,547,460**	**¢**	**4,590,031,598**

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.

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.