

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

Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2022
(Período Comparativo: III 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 setiembre de 2022 y al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2021
(en colones sin céntimos)

Activo	Notas	2022	2021	
		30-setiembre	31-diciembre	30-setiembre
Disponibilidades	¢			
Banco Central de Costa Rica		475,473,889	304,068,856	186,897,466
Entidades Financieras del país		8,128,193,463	6,398,238,245	6,123,411,500
Total	7.1 y 16	8,603,667,352	6,702,307,101	6,310,308,966
Inversiones en Instrumentos Financieros				
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		18,643,402,768	18,526,839,737	18,471,381,724
Plusvalía o (Minusvalía) no realizada por valoración		(12,689,918)	1,064,774,053	1,360,708,373
Productos por cobrar		149,661,430	538,877,093	170,380,417
Total	7.2	18,780,374,280	20,130,490,883	20,002,470,514
Cuentas y comisiones por cobrar				
Comisiones por cobrar sobre rendimientos		9,059,503	22,245,307	10,996,897
Comisiones por cobrar sobre Saldo Administrado		1,475,154,090	1,528,829,376	1,439,740,646
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas		727,631	371,479	222,834
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		126,464,279	107,121,833	109,897,771
Otras cuentas por cobrar		1,892,714,745	1,697,501,108	1,621,298,080
Total	7.3	3,504,120,248	3,356,069,103	3,182,156,228
Propiedad, planta y equipo, neto		288,186,049	315,618,607	338,368,275
Arrendamiento Financiero		225,165,260	715,824,347	805,302,390
Total	7.4	513,351,309	1,031,442,954	1,143,670,665
Otros Activos				
Cargos Diferidos		1,161,312	4,272,227	5,309,199
Intangibles Neto	7.5	38,902,010	58,219,742	52,493,225
Otros Activos		1,170,200,644	41,389,332	1,117,533,610
Total		1,210,263,966	103,881,301	1,175,336,034
Total activo	¢	32,611,777,155	31,324,191,342	31,813,942,407

...viene

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

Estado de Situación Financiera

Al 30 de setiembre de 2022 y al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2021
(en colones sin céntimos)

Notas

Pasivo

Obligaciones con entidades

Cuentas por pagar a Empresas Financieras	7.6	¢	153,592,495	224,734,982	161,968,991
Obligaciones por derecho de uso-bienes recibidos en arrendamiento	7.6		329,185,911	839,225,341	927,046,227

Cuentas por pagar y provisiones

Provisiones, corto plazo			943,545,384	856,035,017	754,885,433
Impuestos sobre renta diferido			53,083,101	344,139,579	430,823,740
Otras cuentas por pagar			4,926,282,673	3,743,836,797	4,593,125,407
Total pasivo			6,405,689,564	6,007,971,715	6,867,849,798

Patrimonio

Capital Social

Capital pagado	8		1,998,570,868	1,998,570,868	1,998,570,868
Capital mínimo de funcionamiento	8		9,917,916,141	10,639,832,541	10,185,333,812

Aportes para incrementos de capital

			2,577,480,316	1,855,563,916	2,310,062,645
--	--	--	---------------	---------------	---------------

Ajustes al Patrimonio-Otros Resultados Integrales

			157,378,412	942,049,917	1,170,135,890
--	--	--	-------------	-------------	---------------

Reserva legal

			399,714,175	399,714,175	399,714,175
--	--	--	-------------	-------------	-------------

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

			9,480,488,210	7,270,337,172	7,270,337,172
--	--	--	---------------	---------------	---------------

Resultado del periodo

			1,674,539,470	2,210,151,038	1,611,938,048
--	--	--	---------------	---------------	---------------

Total patrimonio			26,206,087,591	25,316,219,627	24,946,092,610
-------------------------	--	--	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Total pasivo y patrimonio	¢		32,611,777,155	31,324,191,342	31,813,942,407
----------------------------------	---	--	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Fondos de pensión complementarios administrados	9	¢	4,005,173,532,929	4,293,025,297,716	4,110,788,641,797
---	---	---	-------------------	-------------------	-------------------

Titulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudes)	9	¢	2,568,410,373	2,502,542,115	2,491,291,270
---	---	---	---------------	---------------	---------------

Valores en Custodia Inversiones Propias	9	¢	21,799,586,247	21,915,261,285	21,850,870,908
---	---	---	----------------	----------------	----------------

Garantias de participación y cumplimiento	9	¢	90,281,494	105,279,618	100,554,609
---	---	---	------------	-------------	-------------

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Róger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

Licda. Gabriela Caamaño B.,
Jefa Contabilidad
CPI 19090

Céd. 108290116

Gabriela Caamaño Berrocal
Atención: Operadora de Pensiones del
Banco Popular

Registro Profesional: 19090
Contador: GABRIELA BERRICAL
GABRIELA

Estado de Situación Financiera
2022-10-13 11:20:05 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

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

Cuadro B

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

	Notas	2022	2021
Ingresos Financieros			
Por Disponibilidades		239,877,847	65,093,293
Por inversiones en instrumentos financieros		1,081,340,214	1,179,636,789
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		571,130,644	353,374,629
Total de Ingresos Financieros	13	1,892,348,705	1,598,104,711
Gastos Financieros			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		41,919,789	89,690,439
Por otras cuentas por pagar diversas		4,221,513	4,266,490
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		626,936,265	333,308,268
Total de Gastos Financieros		673,077,568	427,265,197
Gasto por Estimación de Deterioro de Activos		73,914,582	71,833,077
Ingreso por Recuperación de Activos y Disminución de Estimaciones y Provisiones		111,836,090	80,764,179
RESULTADO FINANCIERO		1,257,192,646	1,179,770,615
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		13,991,288,720	12,946,291,687
Por otros ingresos con partes relacionadas		82,804,459	0
Por otros ingresos operativos		24,290,336	58,365,197
Total Otros Ingresos de Operación	12	14,098,383,515	13,004,656,883
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	11.2	2,074,850,095	1,879,660,963
Por provisiones		139,483,826	25,039,442
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		75,797,863	64,800,654
Por otros gastos operativos		268,471,726	259,473,648
Total Otros Gastos de Operación		2,558,603,510	2,228,974,708
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		11,539,780,006	10,775,682,176
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	10	6,284,974,014	5,480,221,185
Por otros gastos de administración	11.1	1,448,473,003	1,647,120,944
Total Gastos Administrativos		7,733,447,016	7,127,342,129
Resultado Operacional Neto antes de Impuestos y Participaciones sobre la utilidad		5,063,525,636	4,828,110,663
Impuesto Sobre la Renta		1,553,302,359	1,467,902,821
Impuesto Sobre la Renta Diferido		5,814,208	0
Disminución de impuesto sobre renta		106	10,458,537
Participaciones legales sobre la utilidad		1,674,539,470	1,611,938,048
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias		155,330,236	146,790,282
Resultado del Periodo		1,674,539,470	1,611,938,048
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuestos			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(761,250,946)	289,976,711
Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuestos			
Resultados Integrales Totales del Periodo		913,288,524	1,901,914,759

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Róger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

Licda. Gabriela Caamaño B.,
Jefa de Contabilidad
CPI 19090

Céd. 108290116

Gabriela Caamaño Berrocal
Atención: Operadora de Pensiones del
Banco Popular
Registro Profesional: 19090
Contador: GABRIELA CAAMAÑO BERROCAL
GABRIELA

Estado de Resultados Integral
2022-10-13 11:21:03 -0600



VERIFICACIÓN: dkYm0bdG
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

Cuadro C

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

Estado de Flujos de Efectivo

Periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre del 2022 y 2021

(en colones sin céntimos)

	Notas	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de Operación			
Resultado del periodo	¢	1,674,539,470	1,611,938,048
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciación de activos y arrendamientos		(65,043,400)	347,487,410
Amortización de intangibles, <i>software</i>		17,412,838	24,836,258
Amortización otros activos de largo plazo		3,110,915	3,110,915
Efecto por valoración de inversiones		(761,250,946)	289,976,711
Efecto por deterioro de las Inversiones		(23,420,559)	(8,931,102)
Total de partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(829,191,152)	656,480,192
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cuentas y comisiones por cobrar		(128,708,699)	(190,893,212)
Otros activos		(1,128,811,313)	(1,068,514,463)
Cuentas por pagar a Empresas Financieras		(71,142,487)	134,813,120
Provisiones, corto plazo		87,510,368	273,705,462
Impuesto sobre la renta diferido		(310,398,923)	117,644,810
Otras cuentas por pagar		1,182,445,874	1,070,689,195
Total de efectivo por Actividades de Operación		(369,105,180)	337,444,912
Efectivo neto provisto en actividades de operación		476,243,138	2,605,863,152
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros-al valor Razonable con cambios en otros resultados integrales		1,350,116,603	(53,975,466)
Adiciones de inmuebles, mobiliario y equipo		(41,975,699)	(2,006,603)
Retiro de inmuebles, mobiliario y equipo		299,180,807	3,095,789
Adiciones Activos Intangibles		(1,268,459)	(6,451,400)
Retiro de Activos Intangibles		3,173,354	0
Efectivo neto provisto / usado en actividades de inversión		1,609,226,606	(59,337,680)
Flujo de efectivo por actividades de Financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Otras actividades de financiación (Arrendamiento financiero)		(184,109,493)	(234,368,274)
Efectivo neto usado en actividades financieras		(184,109,493)	(234,368,274)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo		1,901,360,251	2,312,157,199
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo		6,702,307,101	3,998,151,767
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Disponibilidades)	16	¢ 8,603,667,352	6,310,308,966

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Róger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G Jiménez V.,
Auditor Interno

Licda. Gabriela Caamaño B.
Jefa de Contabilidad
CPI 19090

Céd. 108290116

Gabriela Caamaño Berrocal
Atención Operadora de Pensiones del
Banco Popular
Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERROCAL
GABRIELA

Estado de Flujos de Efectivo
2022-10-13 11:22:19 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: dkYmobiG
<https://limbres.contador.co.cr>

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 nueve meses terminado el 30 de setiembre 2022 y 2021
(en colones sin céntimos)

								Ajustes al Patrimonio		
								Utilidad		
								(pérdida) no		
								realizada por	Ajuste por	
								valoración a	deterioro de	
								precio de	inversiones al	
								mercado	valor razonable	Total
Notas	Capital social	Aportes para incrementos de capital	Capital mínimo de funcionamiento	Reserva legal	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Utilidades (pérdidas) del ejercicio				
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	
Capitalización utilidad(pérdida) del periodo anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación en aportes para incremento de capital	0	563,420,966	0	0	0	0	0	0	563,420,966	
Variación del capital mínimo de funcionamiento	0	0	1,436,579,034	0	0	0	0	0	1,436,579,034	
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	1,611,938,048	0	0	1,611,938,048	
Traslado de recursos	0	0	0	0	(2,000,000,000)	0	0	0	(2,000,000,000)	
Subtotal	1,998,570,868	2,310,062,645	10,185,333,812	399,714,175	7,270,337,172	1,611,938,048	712,743,772	176,346,509	24,665,047,001	
Otros Resultados Integrales										
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI	0	0	0	0	0	0	289,976,711	0	289,976,711	
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	(8,931,102)	(8,931,102)	
Saldos al 30 de setiembre del 2021	8 € 1,998,570,868	2,310,062,645	10,185,333,812	399,714,175	7,270,337,172	1,611,938,048	1,002,720,483	167,415,407	24,946,092,610	
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	
Capitalización utilidad(pérdida) del periodo anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación en aportes para incremento de capital	0	721,916,400	0	0	0	0	0	0	721,916,400	
Variación del capital mínimo de funcionamiento	0	0	(721,916,400)	0	0	0	0	0	(721,916,400)	
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	1,674,539,470	0	0	1,674,539,470	
Traslado de recursos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	1,998,570,868	2,577,480,316	9,917,916,141	399,714,175	9,480,488,210	1,674,539,470	790,736,009	151,313,908	26,990,759,097	
Otros Resultados Integrales										
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI	0	0	0	0	0	0	(761,250,946)	0	(761,250,946)	
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	(23,420,559)	(23,420,559)	
Saldos al 30 de setiembre del 2022	8 € 1,998,570,868	2,577,480,316	9,917,916,141	399,714,175	9,480,488,210	1,674,539,470	29,485,063	127,893,349	26,206,087,591	

Lic. Róger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

Licda. Gabriela Caamaño B.,
Jefa de Contabilidad
CPI 19090

Céd. 108290116

Gabriela Caamaño Berrocal
Atención: Operadora de Pensiones del
Banco Popular

Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERROCAL
GABRIELA

Estado de Cambios en el Patrimonio

2022-10-13 11:22:04 -0600



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

TIMBRE 300.0 COLONES

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

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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 31 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 setiembre 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)	0.35%	0.35%
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.

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 setiembre 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 setiembre 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 diciembre 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 setiembre del 2022 de ¢9,917,916,141 y al 2021 ¢10,185,333,812.

Nota 3 Operaciones con partes relacionadas

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

Saldos	2022	2021
Activo:		
Efectivo en Cuenta Corriente:	¢ 122,351,496	¢ 6,026,994,965
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		
Inversiones en Valores:		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	0	0
Cuentas por Cobrar:		
Fondos de Pensión Administrados	1,484,213,593	1,450,737,543
Total Activo:	¢ 1,606,565,089	¢ 7,477,732,508
Pasivo:		
Otras Cuentas por Pagar:	153,592,495	161,968,991
Banco Popular		
Total Pasivo	¢ 153,592,495	¢ 161,968,991
Ingresos:		
Comisiones:		
Fondos de Pensión Administrados	¢ 13,990,657,720	12,945,714,027
Intereses en Cuenta Corriente y Cuentas de Ahorros		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	60,373,670	65,019,242
Total Ingreso	¢ 14,051,031,390	¢ 13,010,733,269
Gastos		
Gastos de administración a empresas relacionadas	¢ 488,884,694	490,775,879
Total Gastos	¢ 488,884,694	490,775,879

Al 30 de setiembre 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 ¢9,917,916,141 y al 2021 ¢10,185,333,812.

Nota 6 Monedas extranjeras

Los tipos de cambio empleados al 30 de setiembre 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 ¢624.62 y 632.72 y ¢ 623.24 ¢629.71; 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 de:

	2022		2021	
	30- setiembre		31-diciembre	30- setiembre
Banco Central de Costa Rica	¢ 475,473,889	¢	304,068,856 ¢	186,897,466
Entidades Financieras del Pais	8,128,193,463		6,398,238,245	6,123,411,500
Total	¢ 8,603,667,352	¢	6,702,307,101 ¢	6,310,308,966

7.2 Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en valores se detallan como sigue:

	2022		2021	
	30- setiembre	31-diciembre	30- setiembre	
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica	¢ 0	¢ 3,307,200,000	¢ 3,307,200,000	
Valores del Sector Público no Financiero-Colones	6,142,787,758	12,564,557,110	12,564,557,110	
Valores del Sector Público no Financiero-Dólares	1,888,176,290	1,931,827,255	1,884,004,661	
Valores del Sector Publico no Financiero-UDES	0	830,647,085	816,134,688	
Valores de Entidades Financieras del Pais	2,300,649,750	0	0	
En Valores de Instrumentos Vencidos y Restringidos	8,223,635,710	0	0	
Primas y Descuentos	88,153,260	(107,391,713)	(100,514,735)	
Plusvalia o (Minusvalia) no realizadas por valoración	(12,689,918)	1,064,774,053	1,360,708,373	
Productos por cobrar	149,661,430	538,877,093	170,380,417	
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 18,780,374,280	¢ 20,130,490,883	¢ 20,002,470,514	

7.3 Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2022		2021	
	30-setiembre	31-diciembre	30-setiembre	
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones	¢ 643	¢ 14,070,161	¢ 9,574,880	
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones (BA)	1,027	20,855	21,135	
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares	6,928,828	6,200,876	1,085,803	
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B	2,129,005	1,953,415	315,079	
Comisiones sobre saldo administrado FCL	210,420,205	199,524,113	186,636,487	
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones	150,292,982	145,429,898	136,533,439	
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones BA	35,589,654	32,654,786	31,485,565	
Comisiones sobre saldo Administrado ROPC	1,078,851,250	1,151,220,579	1,085,085,155	
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	727,631	371,479	222,834	
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	126,464,279	107,121,833	109,897,771	
Cuentas por Cobrar Diversas	1,892,714,745	1,697,501,108	1,621,298,080	
Total cuentas y comisiones por cobrar	¢ 3,504,120,248	¢ 3,356,069,103	¢ 3,182,156,228	

7.4 Mobiliario, Equipo y Arrendamiento

Al 30 de setiembre 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	35,789,213	928,586	5,257,900	0	0	41,975,699
Retiros	(278,348,427)	(1,808,211)	(19,024,170)	0	0	(299,180,807)
Arrendamiento Financiero	0	0	0	0	(325,929,936)	(325,929,936)
Saldo al 30 de setiembre del 2022	1,682,917,276	277,294,597	76,083,065	103,119,973	1,105,718,757	3,245,133,669
<u>Depreciación Acumulada:</u>						
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	(218,361,365)	5,631,720	(17,042,904)	0	164,729,150	(65,043,400)
Saldo al 30 de setiembre del 2022	1,463,552,961	235,025,710	59,705,123	92,945,069	880,553,497	2,731,782,359
Total	€ 219,364,315	42,268,887	16,377,943	10,174,904	225,165,260	513,351,309

Al 30 de setiembre 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	594,602	1,412,001	0	0	2,006,603
Retiros	3,095,789	0	0	0	0	3,095,789
Ajuste	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de setiembre 2021	1,965,853,538	277,427,405	89,849,335	122,850,913	1,431,648,693	3,887,629,884
<u>Depreciación Acumulada:</u>						
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	69,837,734	7,912,905	1,240,598	0	268,496,173	347,487,410
Saldo al 30 de setiembre 2021	1,702,065,676	226,845,177	76,223,365	112,478,699	626,346,302	2,743,959,219
Total	€ 263,787,862	50,582,228	13,625,970	10,372,214	805,302,391	1,143,670,665

7.5 Intangibles

Saldos		2021	Adiciones	2022
<u>Costo Original</u>				
Sistema de Cómputo	¢	900,546,845	11,110,059	911,656,904
		900,546,845	11,110,059	911,656,904
<u>Amortizacion Acumulada</u>				
Sistema de cómputo		(848,053,620)	(24,701,275)	(872,754,895)
		(848,053,620)	(24,701,275)	(872,754,895)
Total	¢	52,493,225	(13,591,216)	38,902,010

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-setiembre	31-diciembre	30-setiembre
Cuentas por pagar a empresas financieras	¢	153,592,495 ¢	224,734,982	¢ 161,968,991
Obligaciones por derecho de uso				
Arrendamiento Financiero		329,185,911	839,225,341	927,046,227
Total	¢	482,778,406 ¢	1,063,960,323	¢ 1,089,015,218

Nota 8 Patrimonio

a. Capital social

Al 30 de setiembre 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 setiembre del 2022 de ¢9,917,916,141 y al 2021 ¢10,185,333,812.

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 N° 7494 de Contratación Administrativa. Además, valores en Custodia de Inversiones Propias.

A continuación, se detalla la composición de los fondos de pensión complementaria administrados:

Los fondos de pensión administrados se detallan como sigue:

	2022 30- setiembre	31-diciembre	2021 30-setiembre
Fondo de pensión administrados:			
Fondo de pensión administrados en Colones	3,967,747,679,473	4,255,843,671,379	4,075,720,051,833
Fondo de pensión administrados en Dólares	37,425,853,456	37,181,626,337	35,068,589,964
	€ <u>4,005,173,532,929</u>	€ <u>4,293,025,297,716</u>	€ <u>4,110,788,641,797</u>
Títulos de Unidades de Desarrollo (Tudes)	€ <u>2,568,410,373</u>	€ <u>2,502,542,115</u>	€ <u>2,491,292,270</u>
Valores en Custodia Inversiones Propias	€ <u>21,799,586,247</u>	€ <u>21,915,261,285</u>	€ <u>21,850,870,908</u>
Otras Cuentas de Orden:			
Garantías de Participación y Cumplimiento	€ <u>90,281,494</u>	€ <u>105,279,618</u>	€ <u>100,554,609</u>

Nota 10 Gastos de personal

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

	2022	2021
Salarios	2,091,983,179 ¢	1,871,018,352
Otras Retribuciones	12,091,253	7,993,465
Tiempo Extraordinario	12,313,257	45,852,771
Décimo tercer mes	358,686,293	309,101,359
Vacaciones	216,951,904	173,798,736
Incentivos	211,964,117	176,924,924
Comisiones	1,358,481,067	1,007,740,065
Cargas Sociales	1,139,758,046	982,538,900
Remuneración al personal de Ventas	229,624,169	275,422,752
Dietas	49,856,505	90,246,585
Preaviso y Cesantía	253,791,715	210,985,085
Salario Escolar	256,493,734	239,060,172
Capacitación	32,322,496	36,821,422
Pólizas de Seguros	18,089,674	15,332,465
Viáticos al Interior del país	37,263,430	29,246,397
Viáticos al exterior	327,298	600,576
Productos Alimenticios	460,895	0
Pasajes al interior del país	3,809,336	3,389,737
Pasajes al exterior	649,047	146,873
Uniformes	0	3,952,350
Parqueos	56,599	48,200
Total	6,284,974,014 ¢	5,480,221,185

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 setiembre 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 setiembre se describe así:

	2022	2021
Telecomunicaciones ¢	69,605,508 ¢	65,048,148
Mantenimiento y reparación de equipos e instal	375,344,865	352,343,330
Gasto por Activo por derecho de Uso	164,785,023	292,604,218
Gastos de electricidad y agua	27,567,754	28,021,200
Otros servicios públicos	53,081	60,435
Materiales y Suministros	8,941,386	8,694,206
Gastos de Mercadeo	130,019,820	194,374,675
Gastos por Depreciación y amortización	87,474,500	109,367,839
Aportes al Presupuesto de Supen	179,155,487	174,059,681
Servicios Profesionales	315,754,035	349,874,307
Gastos Diversos	89,771,544	72,672,905
Total	¢ 1,448,473,003 ¢	1,647,120,944

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 setiembre se describe así:

	2022	2021
Comisiones por Giros y Transferencias ¢	159,488 ¢	171,035
Gastos por Custodia de Valores	267,580,063	290,154,589
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	79,787,684	54,881,685
Comiisones por Servicios Administrativos	9,649,500	11,067,785
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	1,630,104,633	1,441,837,783
Comisiones por Colocacion de Fondos de Pensión	87,568,727	81,548,086
	¢ 2,074,850,095 ¢	1,879,660,963

Nota 12 Otros Ingresos Operación

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

	2022	2021
<u>Comisiones sobre rendimientos:</u>		
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢ 97,430,277	¢ 134,245,906
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares	56,533,539	126,425,822
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares BO	17,758,483	30,257,243
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	200,240	267,700
<u>Total comisiones por rendimientos</u>	¢ 171,922,539	¢ 291,196,671
<u>Comisiones sobre saldo administrado:</u>		
Fondo de Capitalización Laboral	1,883,188,314	1,984,394,277
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	1,410,870,421	1,233,862,128
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	326,150,379	284,951,308
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	10,103,101,903	9,060,189,800
Fondo de Jubilaciones y Pensiones Fomuvel	95,424,164	91,119,843
<u>Total de Comisiones por saldo Administrado</u>	¢ 13,818,735,181	¢ 12,654,517,356
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Comisiones por colocacion de seguros	631,000	577,660
Por otros Ingresos Operativos	24,290,336	58,365,197
Otros Ingresos en partes relacionadas	82,804,459	0
<u>Total Ingresos Operacionales</u>	107,725,795	58,942,857
Total Otros Ingresos de Operación	¢ 14,098,383,515	¢ 13,004,656,883

Los Ingresos Operacionales brutos al 30 de setiembre del 2022 y 2021 están compuestos por las cuentas de: comisiones sobre rendimientos y saldo administrado que la operadora recibe por la Administración de los Fondos, la cuenta de otros ingresos operacionales corresponde a ingresos por comisiones por colocación de seguros y otros ingresos operativos por la administración propia.

Nota 13 Ingresos Financieros

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

	2022	2021
En valores emitidos del Banco Central de C.R.	¢ 169,348,957 ¢	187,561,512
En valores del Sector Público no Financiero -Colones	727,965,736	850,795,927
En valores del Sector Público no Financiero -Dólares	133,349,382	124,742,642
En Valores de Entidades Financieras del País	14,604,036	0
En valores del Sector Público no Financiero- UDES	725,761	16,536,708
En Valores Instrumentos Financieros Restringidos	35,346,342	0
Ingresos Financieros por Disponibilidades	239,877,847	65,093,293
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	571,130,644	353,374,629
Total Ingresos Financieros	¢ 1,892,348,705 ¢	1,598,104,711

Los Ingresos Financieros brutos corresponde a los intereses por Inversiones sobre Instrumentos Financieros, que están compuestos por los intereses y descuentos amortizados diarios ganados por cada uno de los títulos valores que conforman las carteras de inversión, el ingreso por disponibilidades corresponde a los intereses ganados que recibe la operadora sobre las cuentas corrientes, tanto en dólares como en colones y las ganancias por el diferencial cambiario corresponden a las cuentas corrientes que mantiene la operadora en dólares así como en las Inversiones en Instrumentos Financieros.

Nota 14 Contratos vigentes

a. Contrato de arrendamiento

Al 30 de setiembre del 2022 la Operadora tiene contrato de alquiler con el Club Unión por US\$27.000,00 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 setiembre.

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 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 tramos 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	¢ 8,603,667,352	¢ 6,310,308,966
en el Estado de Flujo de Efectivo		
Total	¢ 8,603,667,352	¢ 6,310,308,966

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.