

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

**Estados Financieros**

Al 31 de diciembre del 2022  
(Período Comparativo: IV Trimestre 2022 / 2021)

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

**Índice de contenido**

	<b>Cuadro</b>	<b>Página</b>
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 31 de diciembre 2022 y 2021

(en colones sin céntimos)

	<b>Notas</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b> €			
Banco Central de Costa Rica		333,497,818	304,068,856
Entidades Financieras del país		6,037,592,954	6,398,238,245
Productos por cobrar asociados a disponibilidades		2,897,777	0
<b>Total</b>	7.1 y 16	<b>6,373,988,549</b>	<b>6,702,307,101</b>
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>			
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		21,034,593,389	18,526,839,737
Plusvalía o (Minusvalía) no realizada por valoración		(68,533,847)	1,064,774,053
Productos por cobrar		494,680,381	538,877,093
<b>Total</b>	7.2	<b>21,460,739,923</b>	<b>20,130,490,883</b>
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>			
Comisiones por cobrar sobre rendimientos		18,611,610	22,245,307
Comisiones por cobrar sobre Saldo Administrado		1,503,535,240	1,528,829,376
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas		260,030	371,479
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		118,667,597	107,121,833
Otras cuentas por cobrar		1,969,049,683	1,697,501,108
<b>Total</b>	7.3	<b>3,610,124,160</b>	<b>3,356,069,103</b>
<b>Propiedad, planta y equipo, neto</b>			
<b>Arrendamiento Financiero</b>		289,838,500	315,618,607
<b>Total</b>	7.4	<b>469,970,708</b>	<b>1,031,442,954</b>
<b>Otros Activos</b>			
Cargos Diferidos		474,120	4,272,227
Intangibles Neto	7.5	143,149,392	58,219,742
Otros Activos		43,232,707	41,389,332
<b>Total</b>		<b>186,856,219</b>	<b>103,881,301</b>
<b>Total activo</b>	€	<b>32,101,679,559</b>	<b>31,324,191,342</b>

...viene

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

**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre 2022 y 2021

(en colones sin céntimos)

**Notas**

**Pasivo**

**Obligaciones con entidades**

Cuentas por pagar a Empresas Financieras	7.6	¢	237,130,654	224,734,982
Obligaciones por derecho de uso-bienes recibidos en arrendamiento	7.6		268,509,063	839,225,341

**Cuentas por pagar y provisiones**

Provisiones, corto plazo			1,206,944,923	856,035,017
Impuestos sobre renta diferido			32,480,055	344,139,579
Otras cuentas por pagar			3,735,540,191	3,743,836,797
<b>Total pasivo</b>			<b>5,480,604,886</b>	<b>6,007,971,715</b>

**Patrimonio**

**Capital Social**

Capital pagado	8		1,998,570,868	1,998,570,868
Capital mínimo de funcionamiento	8		10,122,766,530	10,639,832,541

**Aportes para incrementos de capital**

2,372,629,927 1,855,563,916

**Ajustes al Patrimonio-Otros Resultados Integrales**

121,521,740 942,049,917

**Reserva legal**

399,714,175 399,714,175

**Resultados acumulados de ejercicios anteriores**

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

**Resultado del periodo**

2,125,383,223 2,210,151,038

**Total patrimonio**

**26,621,074,673 25,316,219,627**

**Total pasivo y patrimonio**

**¢ 32,101,679,559 31,324,191,342**

Fondos de pensión complementarios administrados	9	¢	4,087,549,757,396	4,293,025,297,716
---	---	---	-------------------	-------------------

Títulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudes)	9	¢	2,558,672,164	2,502,542,115
---	---	---	---------------	---------------

Valores en Custodia Inversiones Propias	9	¢	24,843,571,369	21,915,261,285
---	---	---	----------------	----------------

Garantías de participación y cumplimiento	9	¢	86,951,034	105,279,618
---	---	---	------------	-------------

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. 3101253502  
PROFESOR CONTADOR PÚBLICO  
DEL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO  
COMUNAL, S.A. (BANCOP)  
ASOCIADA  
Atención: Superintendencia de  
Pensiones  
Registro Profesional: 19090  
Contador: CAAMAÑO BERROCAL  
GABRIELA  
Estado de Situación Financiera  
2023-01-17 10:30:29 -0600



VERIFICACIÓN: ms7eTOY6  
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

Cuadro B

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias  
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.  
**Estado de Resultados Integral**  
Periodo de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(en colones sin céntimos)

	Notas	2022	2021
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por Disponibilidades		434,145,646	87,324,437
Por inversiones en instrumentos financieros		1,497,329,178	1,549,001,836
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		828,109,208	519,515,204
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	13	<b>2,759,584,032</b>	<b>2,155,841,477</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		50,635,297	115,011,525
Por otras cuentas por pagar diversas		5,593,647	5,732,805
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		971,260,445	441,455,615
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>1,027,489,389</b>	<b>562,199,945</b>
<b>Gasto por Estimación de Deterioro de Activos</b>		<b>90,151,481</b>	<b>71,884,178</b>
<b>Ingreso por Recuperación de Activos y Disminución de Estimaciones y Provisiones</b>		<b>125,585,236</b>	<b>96,916,778</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1,767,528,398</b>	<b>1,618,674,132</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		18,636,732,792	17,549,131,480
Por Bienes Realizables		0	7,453,441
Por otros ingresos con partes relacionadas		82,804,459	0
Por otros ingresos operativos		24,965,480	64,197,678
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	12	<b>18,744,502,731</b>	<b>17,620,782,598</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	11.2	2,719,401,796	2,467,364,566
Por provisiones		305,901,146	40,164,984
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		101,173,503	88,129,556
Por otros gastos operativos		397,447,895	371,259,941
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>3,523,924,340</b>	<b>2,966,919,047</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>15,220,578,392</b>	<b>14,653,863,552</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	10	8,473,332,658	7,405,206,146
Por otros gastos de administración	11.1	2,022,146,237	2,253,482,959
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>10,495,478,895</b>	<b>9,658,689,106</b>
<b>Resultado Operacional Neto antes de Impuestos y Participaciones sobre la utilida</b>		<b>6,492,627,895</b>	<b>6,613,848,578</b>
<b>Impuesto Sobre la Renta</b>		<b>2,028,503,826</b>	<b>2,003,603,106</b>
<b>Impuesto Sobre la Renta Diferido</b>		<b>10,507,346</b>	<b>0</b>
<b>Disminución de impuesto sobre renta</b>		<b>106</b>	<b>10,416,914</b>
<b>Participaciones legales sobre la utilidad</b>		<b>2,125,383,223</b>	<b>2,210,151,038</b>
<b>Participación de la Comisión Nacional de Emergencias</b>		<b>202,850,383</b>	<b>200,360,311</b>
<b>Resultado del Periodo</b>		<b>2,125,383,223</b>	<b>2,210,151,038</b>
<b>Otros Resultados Integrales, Neto de Impuestos</b>			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(799,595,372)	77,992,237
<b>Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuestos</b>			
<b>Resultados Integrales Totales del Periodo</b>		<b>1,325,787,851</b>	<b>2,288,143,275</b>

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. 3101253502  
PENSIONES COMPLEMENTARIAS  
DEL BANCO POPULAR Y DE  
DESARROLLO COMUNITARIO  
SOCIOS  
Asociación: Superintendencia de  
Pensiones  
Registro Profesional: 19090  
Contador: CAAMAÑO BERROCAL  
GABRIELA  
Estado de Resultados Integral  
2023-01-17 10:30:50 -0900



VERIFICACION: ms7eTOY6  
<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 doce meses terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021  
(en colones sin céntimos)

Notas	2022	2021
<b>Flujo de efectivo de las actividades de Operación</b>		
Resultado del periodo	¢ 2,125,383,223	2,210,151,038
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
<b>Aumento/(Disminución) por</b>		
Depreciación de activos y arrendamientos	(42,202,348)	400,353,950
Amortización de intangibles, <i>software</i>	23,745,365	32,124,696
Amortización otros activos de largo plazo	3,798,106	4,147,887
Efecto por valoración de inversiones	(799,595,372)	77,992,237
Efecto por deterioro de las Inversiones	(20,932,805)	(25,032,601)
<b>Total de partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>(835,187,054)</b>	<b>489,586,168</b>
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Operación</b>		
<b>Aumento/(Disminución) por</b>		
Cuentas y comisiones por cobrar	(242,509,292)	(367,582,024)
Otros activos	(1,843,377)	7,629,815
Cuentas por pagar a Empresas Financieras	12,395,672	197,579,111
Provisiones, corto plazo	350,909,906	374,855,046
Impuesto sobre la renta diferido	(323,205,289)	33,736,588
Otras cuentas por pagar	(8,296,603)	221,400,584
<b>Total de efectivo por Actividades de Operación</b>	<b>(212,548,983)</b>	<b>467,619,120</b>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>1,077,647,186</b>	<b>3,167,356,326</b>
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
<b>Aumento/(Disminución) por</b>		
Instrumentos Financieros-al valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	(1,330,249,040)	(181,995,835)
Adiciones de inmuebles, mobiliario y equipo	(68,443,607)	(2,753,416)
Retiro de inmuebles, mobiliario y equipo	346,188,265	63,203,776
Adiciones Activos Intangibles	(111,848,368)	(19,466,356)
Retiro de Activos Intangibles	3,173,354	0
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(1,161,179,396)</b>	<b>(141,011,832)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de Financiación</b>		
<b>Aumento/(Disminución) por</b>		
Otras actividades de financiación (Arrendamiento financiero)	(244,786,342)	(322,189,160)
<b>Efectivo neto usado en actividades financieras</b>	<b>(244,786,342)</b>	<b>(322,189,160)</b>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	(328,318,552)	2,704,155,334
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	6,702,307,101	3,998,151,767
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Disponibilidades)</b>	<b>16 ¢ 6,373,988,549</b>	<b>6,702,307,101</b>

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. 3101253502  
PERSONAS COOP. ENTIDADES  
DEL BANCO POPULAR Y DE  
DESARROLLO COMUNAL SOCIEDAD  
ANÓNIMA

Atención: Superintendencia de  
Pensiones

Registro Profesional: 19090  
Contador: CAAMAÑO BERROCAL  
GABRIELA

Estado de Flujos de Efectivo

2023-01-17 10:32:05 4600



VERIFICACIÓN: ms7eTOV6  
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

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 doce meses terminado el 31 de diciembre 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		Total
							Utilidad (pérdida) no realizada por valoración a precio de mercado	Ajuste por Deterioro de inversiones al valor razonable	
<b>Saldo al 01 de enero del 2021</b>	¢ 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
Variación en aportes para incremento de capital	0	108,922,237	0	0	0	0	0	0	108,922,237
Variación del capital mínimo de funcionamiento	0	0	1,891,077,763	0	0	0	0	0	1,891,077,763
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	2,210,151,038	0	0	2,210,151,038
Traslado de recursos	0	0	0	0	(2,000,000,000)	0	0	0	(2,000,000,000)
<b>Subtotal</b>	<u>1,998,570,868</u>	<u>1,855,563,916</u>	<u>10,639,832,541</u>	<u>399,714,175</u>	<u>7,270,337,172</u>	<u>2,210,151,038</u>	<u>712,743,772</u>	<u>176,346,509</u>	<u>25,263,259,991</u>
<b>Otros Resultados Integrales</b>									
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI	0	0	0	0	0	0	77,992,237	0	77,992,237
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	(25,032,601)	(25,032,601)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2021</b>	¢ <u>1,998,570,868</u>	<u>1,855,563,916</u>	<u>10,639,832,541</u>	<u>399,714,175</u>	<u>7,270,337,172</u>	<u>2,210,151,038</u>	<u>790,736,009</u>	<u>151,313,908</u>	<u>25,316,219,627</u>
<b>Saldo al 01 de enero del 2022</b>	¢ 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
Variación en aportes para incremento de capital	0	517,066,011	0	0	0	0	0	0	517,066,011
Variación del capital mínimo de funcionamiento	0	0	(517,066,011)	0	0	0	0	0	(517,066,011)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	2,125,383,223	0	0	2,125,383,223
Traslado de recursos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<u>1,998,570,868</u>	<u>2,372,629,927</u>	<u>10,122,766,530</u>	<u>399,714,175</u>	<u>9,480,488,210</u>	<u>2,125,383,223</u>	<u>790,736,009</u>	<u>151,313,908</u>	<u>27,441,602,850</u>
<b>Otros Resultados Integrales</b>									
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI	0	0	0	0	0	0	(799,595,372)	0	(799,595,372)
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	(20,932,805)	(20,932,805)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2022</b>	¢ <u>1,998,570,868</u>	<u>2,372,629,927</u>	<u>10,122,766,530</u>	<u>399,714,175</u>	<u>9,480,488,210</u>	<u>2,125,383,223</u>	<u>(8,859,363)</u>	<u>130,381,103</u>	<u>26,621,074,673</u>

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. 3101253502  
PERSONAS COMO EMISORAS  
DEL BANCO POPULAR Y DE  
DESARROLLO COMUNITARIO  
ANONIMA

Atención: Superintendencia de  
Pensiones

Registro Profesional: 19090  
Contador: CAAMAÑO BERROCAL  
GABRIELA

Estado de Cambios en el Patrimonio

2023-01-17 10:31:38 -0600



VERIFICACION: msTeTOY6  
<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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2022 y 2021 los porcentajes de comisión vigentes se detallan como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
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.

	<b>Años</b>
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 traspa 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 diciembre 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 31 de diciembre 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 31 “El Capital Mínimo de Funcionamiento no puede ser al inferior al 0.25% del total del activo neto de los Fondos Administrados”.

La Operadora ha registrado un capital mínimo de funcionamiento al 31 de diciembre del 2022 de ¢10,122,766,530 y al 2021 ¢10,639,832,541.

## Nota 3 Operaciones con partes relacionadas

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

<b>Saldos</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activo:</b>		
Efectivo en Cuenta Corriente:	¢ 139,166,329	¢ 6,379,175,682
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		
Inversiones en Valores:		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	0	0
Cuentas por Cobrar:		
Fondos de Pensión Administrados	1,522,146,850	1,551,074,683
<b>Total Activo:</b>	<b>¢ 1,661,313,179</b>	<b>¢ 7,930,250,365</b>
<b>Pasivo:</b>		
Otras Cuentas por Pagar:	237,130,654	224,734,982
Banco Popular		
<b>Total Pasivo</b>	<b>¢ 237,130,654</b>	<b>¢ 224,734,982</b>
<b>Ingresos:</b>		
<u>Comisiones:</u>		
Fondos de Pensión Administrados	¢ 18,635,987,355	17,548,369,755
Intereses en Cuenta Corriente y Cuentas de Ahorros		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	62,908,924	87,226,611
<b>Total Ingreso</b>	<b>¢ 18,698,896,279</b>	<b>¢ 17,635,596,366</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos de administración a empresas relacionadas	¢ 736,398,256	701,974,207
<b>Total Gastos</b>	<b>¢ 736,398,256</b>	<b>701,974,207</b>

Al 31 de diciembre 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 ¢10,122,766,530 y al 2021 ¢10,639,832,541.

#### **Nota 6 Monedas extranjeras**

Los tipos de cambio empleados al 31 de diciembre 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 ¢594.17 y 601.99 y ¢ 639.06 ¢645.25; 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) al 31 de diciembre se componen de:

	2022		2021
Banco Central de Costa Rica	¢ 333,497,818	¢	304,068,856
Entidades Financieras del País	6,037,592,954		6,398,238,245
Productos por cobrar asociadas a Disponibilidades	2,897,777		0
<b>Total</b>	<b>¢ 6,373,988,549</b>	¢	<b>6,702,307,101</b>

## 7.2 Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en valores al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica	¢ 0	¢	3,307,200,000
Valores del Sector Público no Financiero-Colones	8,575,129,758		12,564,557,110
Valores del Sector Público no Financiero-Dólares	1,796,128,376		1,931,827,255
Valores del Sector Publico no Financiero-UDES	0		830,647,085
Valores de Entidades Financieras del País	2,300,649,750		0
En Valores de Instrumentos Vencidos y Restringidos	8,223,635,710		0
Primas y Descuentos	139,049,795		(107,391,713)
Plusvalía o (Minusvalía) no realizadas por valoración	(68,533,847)		1,064,774,053
Productos por cobrar	494,680,381		538,877,093
<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>¢ 21,460,739,923</b>	<b>¢</b>	<b>20,130,490,883</b>

## 7.3 Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<b>2022</b>		<b>2021</b>
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones	¢ 14,148,668	¢	14,070,161
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones (BA)	20,678		20,855
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares	4,435,853		6,200,876
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B	6,411		1,953,415
Comisiones sobre saldo administrado FCL	221,064,578		199,524,113
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones	153,046,069		145,429,898
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones BA	35,791,438		32,654,786
Comisiones sobre saldo Administrado ROPC	1,093,633,155		1,151,220,579
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	260,030		371,479
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	118,667,597		107,121,833
Cuentas por Cobrar Diversas	1,969,049,683		1,697,501,108
<b>Total cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>¢ 3,610,124,160</b>	<b>¢</b>	<b>3,356,069,103</b>

#### 7.4 Mobiliario, Equipo y Arrendamiento

Al 31 de diciembre 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	61,235,121	928,586	6,279,900	0	0	68,443,607
Retiros	(323,260,346)	(1,808,211)	(21,119,709)	0	0	(346,188,265)
Arrendamiento Financiero	0	0	0	0	(325,929,936)	(325,929,936)
Saldo al 31 de diciembre del 2022	1,663,451,266	277,294,597	75,009,526	103,119,973	1,105,718,757	3,224,594,119
<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	(241,549,054)	7,908,725	(18,324,222)	0	209,762,202	(42,202,348)
Saldo al 31 de diciembre del 2022	1,440,365,273	237,302,715	58,423,805	92,945,069	925,586,549	2,754,623,411
<b>Total</b>	€ <b>223,085,993</b>	<b>39,991,882</b>	<b>16,585,721</b>	<b>10,174,904</b>	<b>180,132,208</b>	<b>469,970,708</b>

Al 31 de diciembre 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	1,341,418	1,412,001	0	0	2,753,419
Retiros	(43,472,836)	0	0	(19,730,940)	0	(63,203,776)
Saldo al 31 de diciembre 2021	1,925,476,491	278,174,221	89,849,335	103,119,973	1,431,648,693	3,828,268,713
<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	2,396,471,809
Gasto por depreciación del periodo	49,686,385	10,461,719	1,765,260	(19,533,630)	357,974,216	400,353,950
Saldo al 31 de diciembre 2021	1,681,914,327	229,393,991	76,748,027	92,945,069	715,824,345	2,796,825,759
<b>Total</b>	€ <b>243,562,165</b>	<b>48,780,230</b>	<b>13,101,308</b>	<b>10,174,904</b>	<b>715,824,347</b>	<b>1,031,442,954</b>

## 7.5 Intangibles

<b>Saldos</b>	<b>Diciembre</b>		<b>Diciembre</b>
	<b>2021</b>	<b>Adiciones</b>	<b>2022</b>
<b><u>Costo Original</u></b>			
Sistema de Cómputo	¢ 913,561,800	108,675,013	1,022,236,813
	<b>913,561,800</b>	<b>108,675,013</b>	<b>1,022,236,813</b>
<b><u>Amortizacion Acumulada</u></b>			
Sistema de cómputo	(855,342,058)	(23,745,364)	(879,087,422)
	<b>(855,342,058)</b>	<b>(23,745,364)</b>	<b>(879,087,422)</b>
<b>Total</b>	<b>¢ 58,219,742</b>	<b>84,929,649</b>	<b>143,149,392</b>

## 7.6 Obligaciones con entidades

Las cuentas por pagar a empresas financieras relacionadas y las obligaciones por derecho de uso al 31 de diciembre se detallan:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cuentas por pagar a empresas financieras	¢ 237,130,654	¢ 224,734,982
Obligaciones por derecho de uso		
Arrendamiento Financiero	<u>268,509,063</u>	<u>839,225,341</u>
<b>Total</b>	<b>¢ 505,639,717</b>	<b>¢ 1,063,960,323</b>

## Nota 8 Patrimonio

### a. Capital social

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2022 de ¢10,122,766,530 y al 2021 ¢10,639,832,541.

### 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 al 31 de diciembre:

	2022	2021
Fondo de pensión administrados:		
Fondo de pensión administrados en Colones	4,050,280,820,951	4,255,843,671,379
Fondo de pensión administrados en Dólares	<u>37,268,936,445</u>	<u>37,181,626,337</u>
	€ <u><b>4,087,549,757,396</b></u>	€ <u><b>4,293,025,297,716</b></u>
Títulos de Unidades de Desarrollo (Tudes)	€ <u>2,558,672,164</u>	€ <u>2,502,542,115</u>
Valores en Custodia Inversiones Propias	€ <u>24,843,571,369</u>	€ <u>21,915,261,285</u>
<b>Otras Cuentas de Orden:</b>		
Garantías de Participación y Cumplimiento	€ <u>86,951,034</u>	€ <u>105,279,618</u>

### Nota 10 Gastos de personal

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Salarios	2,868,952,360 €	2,452,091,544
Otras Retribuciones	18,290,085	13,551,926
Tiempo Extraordinario	16,210,723	48,564,941
Décimo tercer mes	487,239,480	421,476,620
Vacaciones	263,450,729	244,343,490
Incentivos	280,977,836	238,131,961
Comisiones	1,781,651,847	1,480,056,278
Cargas Sociales	1,548,558,838	1,339,893,543
Remuneración al personal de Ventas	327,452,281	348,323,540
Dietas	63,109,500	120,328,780
Preaviso y Cesantía	341,912,496	284,810,179
Salario Escolar	343,855,874	301,455,551
Practicantes	1,165,000	0
Capacitación	43,383,141	42,182,441
Pólizas de Seguros	22,879,510	19,926,121
Viáticos al Interior del país	52,231,058	38,655,596
Viáticos al exterior	850,442	1,828,766
Productos Alimenticios	1,627,240	39,292
Pasajes al interior del país	5,262,389	4,353,792
Pasajes al exterior	667,475	1,029,684
Uniformes	3,210,150	4,014,900
Parqueos	394,205	147,201
<b>Total</b>	<b>8,473,332,658 €</b>	<b>7,405,206,146</b>

#### **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 31 de diciembre 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 31 de diciembre se describe así:

		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Telecomunicaciones	¢	93,213,576 ¢	86,482,202
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones		562,545,645	484,707,639
Gasto por Activo por derecho de Uso		215,628,401	388,313,950
Gastos de electricidad y agua		36,573,886	33,702,195
Otros servicios públicos		61,861	72,770
Materiales y Suministros		14,692,196	12,788,245
Gastos de Mercadeo		208,504,867	288,338,430
Gastos por Depreciación y amortización		117,121,231	139,022,075
Aportes al Presupuesto de Supen		218,085,315	212,390,103
Servicios Profesionales		440,914,597	511,255,044
Gastos Diversos		114,804,662	96,410,306
<b>Total</b>	¢	<b>2,022,146,237 ¢</b>	<b>2,253,482,959</b>

## 11.2 Gastos por Comisiones:

El detalle de las partidas que componen los gastos por comisiones por el periodo de un año terminado al 31 de diciembre se describe así:

		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Comisiones por Giros y Transferencias	¢	232,176 ¢	298,460
Gastos por Custodia de Valores		353,053,969	355,187,519
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico		100,285,982	68,354,396
Comisiones por Servicios Administrativos		13,188,273	13,531,676
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación		2,140,513,767	1,915,096,328
Comisiones por Colocacion de Fondos de Pensión		112,127,630	114,896,186
	¢	<b>2,719,401,796 ¢</b>	<b>2,467,364,566</b>

## Nota 12 Otros Ingresos Operación

Al 31 de diciembre los otros ingresos de operación se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021
<b><u>Comisiones sobre rendimientos:</u></b>		
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	€ 143,994,242	€ 163,191,637
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares	126,738,295	142,223,226
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares BO	35,240,019	35,202,251
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	243,050	318,856
<b><u>Total comisiones por rendimientos</u></b>	<b>€ 306,215,607</b>	<b>€ 340,935,971</b>
<b><u>Comisiones sobre saldo administrado:</u></b>		
Fondo de Capitalización Laboral	2,533,562,095	2,568,658,865
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	1,886,590,851	1,678,637,397
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	439,168,887	386,902,260
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	13,343,454,093	12,451,417,150
Fondo de Jubilaciones y Pensiones Fomuvel	126,995,822	121,818,113
<b><u>Total de Comisiones por saldo Administrado</u></b>	<b>€ 18,329,771,748</b>	<b>€ 17,207,433,784</b>
<b><u>Ingresos Operacionales</u></b>		
Comisiones por colocacion de seguros	745,437	761,725
Por otros Ingresos Operativos	24,965,480	64,197,678
Otros Ingresos en partes relacionadas	82,804,459	0
Por Bienes Realizables	0	7,453,441
<b><u>Total Ingresos Operacionales</u></b>	<b>108,515,377</b>	<b>72,412,844</b>
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b>€ 18,744,502,731</b>	<b>€ 17,620,782,598</b>

Los Ingresos Operacionales brutos al 31 de diciembre 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 31 de diciembre los ingresos financieros se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021
En valores emitidos del Banco Central de C.R.	¢ 169,348,957 ¢	249,588,121
En valores del Sector Público no Financiero -Colones	962,968,342	1,109,731,113
En valores del Sector Público no Financiero -Dólares	174,429,202	167,577,684
En Valores de Entidades Financieras del País	63,943,347	0
En valores del Sector Público no Financiero- UDES	725,761	22,104,919
En Valores Instrumentos Financieros Restringidos	125,913,568	0
Ingresos Financieros por Disponibilidades	434,145,646	87,324,437
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	828,109,208	519,515,204
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>¢ 2,759,584,032 ¢</b>	<b>2,155,841,477</b>

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 31 de diciembre del 2022 la Operadora tiene contrato de alquiler con el Club Unión por US\$27.000,00 incluyendo el I.V.A

Al 31 de diciembre del 2022 la Operadora tiene contrato de alquiler sitio alternativo CODISA US\$ 10.735 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 marzo.

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

(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 2020, se implementó una serie de modificaciones a la Ley de Protección al Trabajador, de las cuales se resalta:

- a) Modificación del Artículo 13- Recursos del Régimen. El Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se financiará con los siguientes recursos, inciso c) Un aporte de los patronos del tres por ciento (3%) mensual sobre los sueldos, los salarios y las remuneraciones de los trabajadores. Esta modificación elimina el ingreso de un aporte equivalente al 1,5% del salario del trabajador al FCL, que era trasladado al ROP anualmente.

- b) Modificación del art. 20 Condiciones para acceder a los beneficios del Régimen Obligatorio de Pensiones. Da estatus legal a una modificación que ha operado desde hace varios años, producto de otros cambios normativos, definiéndose que, en el ROP, en caso de ausencia de beneficiarios en el Régimen Básico o en el formulario de afiliación, en tercera instancia aplicaría la definición de los mismos de acuerdo al art. 85 del Código de Trabajo y lo determina un Juzgado de Trabajo, y no como se establecía antes que era materia civil. Esto para casos de defunción.
- c) Modificaciones al art.22. Prestaciones. Se incorpora una nueva modalidad de producto de des acumulación o plan de beneficio, incorporando la alternativa de una Renta Temporal calculada hasta la expectativa de vida condicionada. Adicionalmente, se da rango de ley a una modificación normativa aprobada por Supen este mismo año, en el sentido de que los afiliados y pensionados que enfrenten una enfermedad terminal, debidamente calificada por la CCSS, podrán optar por el retiro total de los recursos.
- d) Modificaciones al Artículo 25 Modalidades de pensión ofrecidas por las operadoras de pensiones. Se establece en esta modificación una mensualidad por pensión mínima a recibir por el trabajador en cualquiera de los productos de beneficios, equivalente al 20% de la pensión mínima del IVM.
- e) Adición de dos transitorios de retiro:
  - 1) Transitorio XIX. Incorpora dos alternativas para acelerar la devolución del ROP, para todos aquellos trabajadores pensionados que están recibiendo su ROP a través de una mensualidad y todos los trabajadores que adquieran el derecho de pensión antes del 31 de marzo 2020. Una modalidad establece que en forma adicional a la mensualidad que el trabajador recibe por medio de un producto de beneficios, recibirá adicionalmente el saldo acumulado en cuatro tractos de un 25%, el primero a los 60 días naturales y los otros 3 cada nueve meses, a partir de ese primer desembolso, en el último pago se realiza la acreditación del saldo que tenga en la cuenta individual. La segunda modalidad es la recepción del saldo de ROP por medio de una renta financiera calculada a 30 meses, el último mes se cancelará el saldo remanente.
  - 2) Transitorio XX. Establece como alternativa para aquellos trabajadores que se pensionen a partir del 01 enero 2021 y hasta el 18 de febrero del 2030, el retiro del saldo en una renta calculada en el plazo equivalente a la cantidad de cuotas aportadas al ROP. Esta alternativa es adicional, a la posibilidad de retirar los recursos a través de los productos de beneficios existentes.

### **Nota 16 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 al 31 de diciembre:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>
Saldo de Disponibilidades	¢ 6,373,988,549	¢	6,702,307,101
en el Estado de Flujo de Efectivo			
<b>Total</b>	<b>¢ 6,373,988,549</b>	<b>¢</b>	<b>6,702,307,101</b>

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

El CONASSIF ha establecido en el Reglamento de Información Financiera (acuerdo 31-18) 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 31-18) 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.