

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

Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2023
(Período Comparativo: III Trimestre 2023 / 2022)

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 2023 y al 31 de diciembre y 30 de setiembre 2022
(en colones sin céntimos)

Activo	Notas	2023		2022	
		30-setiembre	31-diciembre	30-setiembre	
Disponibilidades	¢				
Banco Central de Costa Rica		41,880,659	333,497,818	475,473,889	
Entidades Financieras del país		1,914,179,652	6,037,592,954	8,128,193,463	
Productos por cobrar asociados a disponibilidades		433,333	2,897,777	0	
Total	7.1 y 16	1,956,493,645	6,373,988,549	8,603,667,352	
Inversiones en Instrumentos Financieros					
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		28,142,394,790	21,034,593,389	18,643,402,768	
Plusvalía o (Minusvalía) no realizada por valoración		1,006,672,302	(68,533,847)	(12,689,918)	
Productos por cobrar		369,776,241	494,680,381	149,661,430	
Total	7.2	29,518,843,333	21,460,739,923	18,780,374,280	
Cuentas y comisiones por cobrar					
Comisiones por cobrar sobre rendimientos		26,351,138	18,611,610	9,059,503	
Comisiones por cobrar sobre Saldo Administrado		1,609,322,780	1,503,535,240	1,475,154,090	
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas		747,186	260,030	727,631	
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		385,643,447	308,828,461	126,464,279	
Otras cuentas por cobrar		1,907,973,370	1,969,049,683	1,892,714,745	
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar		(1,053,869,545)	(633,869,545)	0	
Total	7.3	2,876,168,376	3,166,415,478	3,504,120,248	
Propiedad, planta y equipo, neto		303,915,459	289,838,500	288,186,049	
Arrendamiento Financiero		45,033,052	180,132,208	225,165,260	
Total	7.4	348,948,511	469,970,708	513,351,309	
Otros Activos					
Cargos Diferidos		444,553	474,120	1,161,312	
Intangibles Neto	7.5	57,882,511	143,149,392	38,902,010	
Otros Activos		1,074,355,597	43,232,707	1,170,200,644	
Total		1,132,682,661	186,856,219	1,210,263,966	
Total activo	¢	35,833,136,525	31,657,970,877	32,611,777,155	

...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 2023 y al 31 de diciembre y 30 de setiembre 2022
(en colones sin céntimos)

Notas

Pasivo

Obligaciones con entidades

Cuentas por pagar a Empresas Financieras	7.6	¢	97,134,682	237,130,654	153,592,495
Obligaciones por derecho de uso-bienes recibidos en arrendamiento	7.6		73,938,053	268,509,063	329,185,911

Cuentas por pagar y provisiones

Provisiones, corto plazo			891,281,133	1,073,075,378	943,545,384
Impuestos sobre renta diferido			311,073,001	32,480,055	53,083,101
Otras cuentas por pagar			5,435,648,262	3,580,620,623	4,926,282,673
Total pasivo			6,809,075,131	5,191,815,772	6,405,689,564

Patrimonio

Capital Social

Capital pagado	8		1,998,570,868	1,998,570,868	1,998,570,868
Capital mínimo de funcionamiento	8		11,088,668,079	10,122,766,530	9,917,916,141

Aportes para incrementos de capital

1,406,728,378 2,372,629,927 2,577,480,316

Ajustes al Patrimonio-Otros Resultados Integrales

928,876,284 121,521,740 157,378,412

Reserva legal

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

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

11,450,951,865 9,480,488,210 9,480,488,210

Resultado del periodo

1,750,551,745 1,970,463,655 1,674,539,470

Total patrimonio

29,024,061,394 26,466,155,105 26,206,087,591

Total pasivo y patrimonio

¢ 35,833,136,525 31,657,970,877 32,611,777,155

Fondos de pensión complementarios administrados	9	¢	4,478,863,907,253	4,087,549,757,396	4,005,173,532,929
---	---	---	-------------------	-------------------	-------------------

Titulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudes)	9	¢	2,546,852,869	2,558,672,164	2,568,410,373
---	---	---	---------------	---------------	---------------

Valores en Custodia Inversiones Propias	9	¢	34,104,487,506	24,843,571,369	21,799,586,247
---	---	---	----------------	----------------	----------------

Garantías de participación y cumplimiento	9	¢	87,426,380	86,951,034	90,281,494
---	---	---	------------	------------	------------

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**Lic. Roger Porras R.,
Gerente General**

**Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno**

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

Céd. 3101253502
OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS
DEL BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL.
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERROCAL
GABRIELA
Estado de Situación Financiera
2023-10-18 08:19:34 -0600



VERIFICACIÓN: oVfOBPDN
<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 Resultado Integral
Periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y 2022
(en colones sin céntimos)

	Notas	2023	2022
Ingresos Financieros			
Por Disponibilidades		209,814,953	239,877,847
Por inversiones en Instrumentos Financieros		1,663,138,650	1,081,340,214
Ganancia realizada en Instrumentos Financieros ORI		462,443	0
Total de Ingresos Financieros	12	1,873,416,047	1,321,218,061
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras		15,586,045	41,919,789
Por Otras Cuentas por Pagar Diversas		3,643,230	4,221,513
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	13	111,284,287	55,805,621
Pérdida realizada en Instrumentos Financieros ORI		173,608	0
Total de Gastos Financieros		130,687,169	101,946,924
Gasto por Estimación de Deterioro de Activos		516,804,537	73,914,582
Ingreso por Recuperación de Activos y Disminución de Estimaciones y Provisiones	12	83,922,847	111,836,090
RESULTADO FINANCIERO		1,309,847,187	1,257,192,646
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		14,379,676,945	13,991,288,720
Por otros ingresos con partes relacionadas		11,865,187	82,804,459
Por otros ingresos operativos		32,875,353	24,290,336
Total Otros Ingresos de Operación	12	14,424,417,485	14,098,383,515
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	11.2	2,048,253,441	2,074,850,095
Por provisiones		56,782,247	139,483,826
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		78,737,657	75,797,863
Por otros gastos operativos		253,597,341	268,471,726
Total Otros Gastos de Operación		2,437,370,685	2,558,603,510
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		11,987,046,800	11,539,780,006
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	10	6,468,628,142	6,284,974,014
Por otros gastos de administración	11.1	1,559,380,693	1,448,473,003
Total Gastos Administrativos		8,028,008,835	7,733,447,016
Resultado Operacional Neto antes de Impuestos y Participaciones sobre la utilidad		5,268,885,153	5,063,525,636
Impuesto Sobre la Renta		1,705,400,098	1,553,302,359
Impuesto Sobre la Renta Diferido		17,841,554	5,814,208
Disminución de Impuesto Sobre Renta Diferido	12	126,000,000	106
Participaciones legales sobre la utilidad		1,750,551,745	1,674,539,470
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias		170,540,010	155,330,236
Resultado del Periodo		1,750,551,745	1,674,539,470
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuestos			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,075,206,150	(1,077,463,971)
Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuestos			
Resultados Integrales Totales del Periodo		2,825,757,895	597,075,500

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Roger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

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

Céd. 3101253502
OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES Y COMP. BENEFICIAS
DEL BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERROCAL
GABRIELA
Estado de Resultados Integral
2023-10-18 08:19:35 -0600



VERIFICACIÓN: oVF0BPDN
<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 2023 y 2022
(en colones sin céntimos)

	Notas	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de Operación			
Resultado del periodo	¢	1,750,551,745	1,674,539,470
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciación de activos y arrendamientos		(149,842,976)	(65,043,400)
Amortización de intangibles, <i>software</i>		(104,316,430)	17,412,838
Amortización otros activos de largo plazo		29,568	3,110,915
Efecto por valoración de inversiones		1,075,206,150	(1,077,463,971)
Efecto por deterioro de las inversiones		42,084,801	(23,420,559)
Efecto por impuesto diferido		(309,936,406)	316,213,025
Efecto por estimación por deterioro de cuentas por cobrar		1,053,869,545	0
Otros cargos a resultado que no significan movimientos de efectivo		(154,919,568)	0
Total de partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		1,452,174,684	(829,191,152)
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cuentas y comisiones por cobrar		(52,937,911)	(128,708,699)
Otros activos		(1,031,122,890)	(1,128,811,313)
Cuentas por pagar a Empresas Financieras		(139,995,973)	(71,142,487)
Provisiones, corto plazo		(315,663,790)	87,510,368
Impuesto sobre la renta diferido		11,617,097	(310,398,923)
Otras cuentas por pagar		1,700,108,070	1,182,445,874
Total de efectivo por Actividades de Operación		172,004,603	(369,105,180)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		3,374,731,032	476,243,138
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros-al valor Razonable con cambios en otros resultados integrales		(8,183,007,550)	960,900,940
Productos por Cobrar		124,904,140	389,215,663
Adiciones de inmuebles, mobiliario y equipo		(92,428,019)	(41,975,699)
Retiro de inmuebles, mobiliario y equipo		363,293,192	299,180,807
Adiciones activos intangibles		(64,783,907)	(1,268,459)
Retiro de activos intangibles		254,367,217	3,173,354
Efectivo neto usado / provisto en actividades de inversión		(7,597,654,927)	1,609,226,606
Flujo de efectivo por actividades de Financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Otras actividades de financiación (Arrendamiento financiero)		(194,571,009)	(184,109,493)
Efectivo neto usado en actividades financieras		(194,571,009)	(184,109,493)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo		(4,417,494,904)	1,901,360,251
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo		6,373,988,549	6,702,307,101
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Disponibilidades) al Final del Periodo	16 ¢	1,956,493,645	8,603,667,352

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Roger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G Jiménez V.,
Auditor Interno

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

Céd. 3101253502
OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS
DEL BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL.
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERROCAL
GABRIELA
Estado de Flujos de Efectivo
2023-10-18 08:19:36 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: oVF0BPDN
<https://timbres.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 2023 y 2022
(en colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes para incrementos de capital	Capital mínimo de funcionamiento	Reserva legal	Utilidades (perdidas) acumuladas	Utilidades (perdidas) del ejercicio	Ajustes al Patrimonio			Total
							Utilidad (pérdida) no realizada por valoración a precio de mercado	Ajuste por Impuesto Diferido	Ajuste por Deterioro de inversiones al valor razonable	
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	1,064,774,053	(274,038,044)	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	0	721,916,400
Variación del capital mínimo de funcionamiento	0	0	(721,916,400)	0	0	0	0	0	0	(721,916,400)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	1,674,539,470	0	0	0	1,674,539,470
Subtotal	1,998,570,868	2,577,480,316	9,917,916,141	399,714,175	9,480,488,210	1,674,539,470	1,064,774,053	(274,038,044)	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	(1,077,463,971)	0	0	(1,077,463,971)
Ajuste por Impuesto Diferido	0	0	0	0	0	0	0	316,213,025	0	316,213,025
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	(23,420,559)	(23,420,559)
Saldos al 30 de setiembre del 2022	€ 1,998,570,868	2,577,480,316	9,917,916,141	399,714,175	9,480,488,210	1,674,539,470	(12,689,918)	42,174,981	127,893,349	26,206,087,591
Saldos al 01 de enero del 2023	€ 1,998,570,868	2,372,629,927	10,122,766,530	399,714,175	11,605,871,433	0	(68,533,847)	59,674,484	130,381,103	26,621,074,673
Capitalización utilidad(pérdida) del periodo anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación en aportes para incremento de capital	0	(965,901,549)	0	0	0	0	0	0	0	(965,901,549)
Variación del capital mínimo de funcionamiento	0	0	965,901,549	0	0	0	0	0	0	965,901,549
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	1,750,551,745	0	0	0	1,750,551,745
Subtotal	1,998,570,868	1,406,728,378	11,088,668,079	399,714,175	11,605,871,433	1,750,551,745	(68,533,847)	59,674,484	130,381,103	28,371,626,419
Otros Resultados Integrales										
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI	0	0	0	0	0	0	1,075,206,150	0	0	1,075,206,150
Ajuste por Impuesto Diferido	0	0	0	0	0	0	0	(309,936,406)	0	(309,936,406)
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	42,084,801	42,084,801
Ajuste a las utilidades periodo 2022	0	0	0	0	(154,919,568)	0	0	0	0	(154,919,568)
Saldos al 30 de setiembre del 2023	€ 1,998,570,868	1,406,728,378	11,088,668,079	399,714,175	11,450,951,865	1,750,551,745	1,006,672,302	(250,261,922)	172,465,904	29,024,061,394

Lic. Roger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

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

Céd. 3101253502
OPERADORAS DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS
DEL BANCO POPULAR Y DE
DESARROLLO COMUNAL
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERROCAL
GABRIELA
Estado de Cambios en el Patrimonio
2023-10-18 08:19:36 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: oVF0BPDN
<https://timbres.contador.co.cr>

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 2023 y 2022
(En colones sin céntimos)

Nota 1 Base de presentación 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 2023 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.

Con la entrada en vigor del Acuerdo CONASSIF 06-18, antes SUGEF 30-18 “Reglamento de información financiera”, se actualiza la base contable regulatoria con el propósito de avanzar en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), además incluye un solo cuerpo normativo, las disposiciones sobre remisión, presentación y publicación de los estados financieros, lo que brinda mayor uniformidad en la actuación de los órganos supervisores, y evita duplicidades y redundancias.

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

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 2023 y 2022 los porcentajes de comisión vigentes se detallan como sigue:

	2023	2022
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 con 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 2023 y 2022 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 2023 y 2022 el capital social de Popular Pensiones es ¢1,998,570,868 representado por 1,998,570,868 acciones comunes y nominativas de ¢1.00 cada una, suscritas y pagadas por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

2.2 Capital mínimo de funcionamiento

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

Según el acta de la sesión 1332-2017, celebrada por el CONASSIF el 16 de mayo 2017 y publicada en la Gaceta Alcance 151 del 23 de junio del 2017, se aprueba el Reglamento de Riesgo el cual establece en su artículo 30 “El Capital Mínimo de Funcionamiento no puede ser al inferior al 0.25% del total del activo neto de los Fondos Administrados”.

La Operadora ha registrado un capital mínimo de funcionamiento al 30 de setiembre del 2023 de ¢11,088,668,079 y al 2022 ¢9,917,916,141.

El detalle de la suficiencia del capital mínimo de funcionamiento de la Operadora al 30 de setiembre es el siguiente:

	2023	2022
Capital mínimo de funcionamiento requerido	¢ 11,088,668,079	9,917,916,141
Capital mínimo de funcionamiento registrado	11,088,668,079	9,917,916,141
Exceso de capital	¢ 0	0

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	2023	2022
Activo:		
Efectivo en Cuenta Corriente:	€ 90,820,985 €	122,351,496
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		
Inversiones en Valores:		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	0	0
Cuentas por Cobrar:		
Fondos de Pensión Administrados	1,635,673,918	1,484,213,593
Total Activo:	€ 1,726,494,903 €	€ 1,606,565,089
Pasivo:		
Otras Cuentas por Pagar:	97,134,682	153,592,495
Banco Popular		
Total Pasivo	€ 97,134,682 €	€ 153,592,495
Ingresos:		
<u>Comisiones:</u>		
Fondos de Pensión Administrados	€ 14,378,889,270 €	13,990,657,720
Intereses en Cuenta Corriente y Cuentas de Ahorros		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	5,601,978	60,373,670
Total Ingreso	€ 14,384,491,248 €	€ 14,051,031,390
Gastos		
Gastos de administración a empresas relacionadas	500,754,742	488,884,694
Total Gastos	€ 500,754,742 €	€ 488,884,694

La cuenta por pagar a empresas relacionadas está conformada por todos los servicios prestados del Banco Popular y Popular Valores a la Operadora con corte a setiembre 2023 y 2022.

Al 30 de setiembre del 2023 y 2022, 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 Seguros Correduría de Seguros S.A.

La Operadora a través del proceso de tesorería y gestión del portafolio, realiza transacciones de adquisición y venta de títulos valores. Estas transacciones se realizan utilizando las reglamentaciones de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV) para este tipo de operaciones, tal y como está estipulado en la normativa vigente.

Las transacciones que se realizan generan utilidades o pérdidas entre los participantes del mercado de valores que incluyen a la Operadora, los fondos administrados y las entidades que componen el conglomerado financiero.

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 2023 ¢11,088,668,079 y al 2022 ¢9,917,916,141. La Operadora mantiene inversiones que se encuentran restringidas por esos montos y no pueden convertirse en efectivo, ya que están condicionadas a la existencia de la cuenta patrimonial.

Nota 6 Monedas extranjeras

Los tipos de cambio empleados al 30 de setiembre del 2023 y 2022 para la conversión de activos y pasivos en monedas extranjeras corresponden a la compra y venta de dólares americanos proporcionado por el BCCR de ¢534.47 y 542.35 y ¢ 624.62 ¢632.72; 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:

	2023		2022	
	30- setiembre	31-diciembre	30- setiembre	
Banco Central de Costa Rica	¢ 41,880,659	¢ 333,497,818	¢ 475,473,889	
Entidades Financieras del País	1,914,179,652	6,037,592,954	8,128,193,463	
Productos por cobrar asociados a disponibilidades	433,333	2,897,777	0	
Total Disponibilidades	¢ 1,956,493,645	¢ 6,373,988,549	¢ 8,603,667,352	

7.2 Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en valores se detallan como sigue:

	2023		2022	
	30- setiembre	31-diciembre	30- setiembre	
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica	¢ 3,754,835,000	¢ 0	¢ 0	
Valores del Sector Público no Financiero-Colones	13,447,919,596	8,575,129,758	6,142,787,758	
Valores del Sector Público no Financiero-Dólares	1,639,480,662	1,796,128,376	1,888,176,290	
Valores en otras Entidades Financieras del País	2,238,863,933	0	0	
Valores de Entidades Financieras del País	2,028,565,000	2,300,649,750	2,300,649,750	
Valores de Instrumentos Vencidos y Restringidos	4,741,530,000	8,223,635,710	8,223,635,710	
Primas y Descuentos	291,200,600	139,049,795	88,153,260	
Plusvalía o (Minusvalía) no realizadas por valoración	1,006,672,302	(68,533,847)	(12,689,918)	
Productos por cobrar	369,776,241	494,680,381	149,661,430	
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 29,518,843,333	¢ 21,460,739,923	¢ 18,780,374,280	

7.3 Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2023		2022			
	30- setiembre		31-diciembre	30- setiembre		
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones	¢	13,971,863	¢	14,148,668	¢	643
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones (BA)		19,693		20,678		1,027
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares		9,534,923		4,435,853		6,928,828
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B		2,824,658		6,411		2,129,005
Comisiones sobre saldo administrado FCL		240,060,922		221,064,578		210,420,205
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones		157,664,995		153,046,069		150,292,982
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones BA		43,127,085		35,791,438		35,589,654
Comisiones sobre saldo Administrado ROPC		1,168,469,778		1,093,633,155		1,078,851,250
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		747,186		260,030		727,631
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		385,643,447		308,828,461		126,464,279
Cuentas por cobrar diversas		1,907,973,370		1,969,049,683		1,892,714,745
Estimación de deterioro por cuentas por cobrar		(1,053,869,545)		(633,869,545)		0
Total cuentas y comisiones por cobrar	¢	2,876,168,376	¢	3,166,415,478	¢	3,504,120,248

7.4 Mobiliario, Equipo y Arrendamiento

Al 30 de setiembre del 2023, el mobiliario, equipo y arrendamiento neto se detallan como sigue:

	Mobiliario y					Total	
	Equipo de Cómputo	Equipo de Oficina	Equipo de Comunicación	Vehículos	Activo por Derecho de Uso		
Costo Original:							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	1,663,451,266	277,294,597	75,009,526	103,119,973	1,105,718,757	3,224,594,119
Adquisiciones		89,995,560	909,047	1,523,412	0	0	92,428,019
Retiros		(294,233,589)	(48,114,181)	(20,945,422)	0	0	(363,293,192)
Saldo al 30 de setiembre del 2023		1,459,213,236	230,089,464	55,587,516	103,119,973	1,105,718,757	2,953,728,946
<u>Depreciación Acumulada:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023		1,440,365,273	237,302,715	58,423,805	92,945,069	925,586,549	2,754,623,411
Gasto por depreciación del periodo		(225,756,842)	(40,993,964)	(18,191,326)	0	135,099,156	(149,842,976)
Saldo al 30 de setiembre del 2023		1,214,608,431	196,308,751	40,232,479	92,945,069	1,060,685,705	2,604,780,436
Total	¢	244,604,805	33,780,713	15,355,037	10,174,904	45,033,052	348,948,511

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
Depreciación Acumulada:						
Saldos al 01 de enero del 2022	1,681,914,327	229,393,990	76,748,027	92,945,069	715,824,347	2,796,825,759
Gasto por depreciación del periodo	(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

7.5 Intangibles

	Al 31 de Diciembre del 2022	Adiciones	Al 30 de Setiembre del 2023
Costo original			
Sistema de cómputo	€ 1,022,236,813	(189,583,310)	832,653,503
	1,022,236,813	(189,583,310)	832,653,503
Amortización acumulada			
Sistema de cómputo	(879,087,421)	104,316,430	(774,770,991)
	(879,087,421)	104,316,430	(774,770,991)
Total	€ 143,149,392	(85,266,881)	57,882,511
	Al 31 de Diciembre del 2021	Adiciones	Al 30 de Setiembre del 2022
Costo original			
Sistema de cómputo	€ 913,561,800	(1,904,895)	911,656,904
	913,561,800	(1,904,895)	911,656,904
Amortización acumulada			
Sistema de cómputo	(855,342,057)	(17,412,837)	(872,754,895)
	(855,342,057)	(17,412,837)	(872,754,895)
Total	€ 58,219,742	(19,317,732)	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:

	2023		2022	
	30- setiembre	31-diciembre	30-setiembre	
Cuentas por pagar a empresas financieras ¢	97,134,682 ¢	237,130,654 ¢	153,592,495 ¢	
Obligaciones por derecho de uso				
Arrendamiento Financiero	73,938,053	268,509,063	329,185,911	
Total	¢ 171,072,735 ¢	505,639,717 ¢	¢ 482,778,406 ¢	

Nota 8 Patrimonio

a. Capital social

Al 30 de setiembre del 2023 y 2022 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 2023 ¢11,088,668,079 y al 2022 ¢9,917,916,141.

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:

	2023		2022	
	30- setiembre	31-diciembre	30- setiembre	
Fondo de pensión administrados:				
Fondo de pensión administrados en Colones	4,443,493,487,057	4,050,280,820,951	3,967,747,679,473	
Fondo de pensión administrados en Dólares	35,370,420,196	37,268,936,445	37,425,853,456	
	<u>¢ 4,478,863,907,253</u>	<u>¢ 4,087,549,757,396</u>	<u>¢ 4,005,173,532,929</u>	
Títulos de Unidades de Desarrollo (Tudes)	¢ 2,546,852,869	¢ 2,558,672,164	¢ 2,568,410,373	
Valores en Custodia Inversiones Propias	¢ 34,104,487,506	¢ 24,843,571,369	¢ 21,799,586,247	
Otras Cuentas de Orden:				
Garantías de Participación y Cumplimiento	¢ 87,426,380	¢ 86,951,034	¢ 90,281,494	

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:

	2023	2022
Salarios	¢ 2,306,239,329	¢ 2,091,983,179
Otras Retribuciones	15,726,895	12,091,253
Tiempo Extraordinario	11,206,657	12,313,257
Décimo tercer mes	368,257,216	358,686,293
Vacaciones	225,774,872	216,951,904
Incentivos	201,354,845	211,964,117
Comisiones	1,195,978,191	1,358,481,067
Cargas Sociales	1,178,436,014	1,139,758,046
Remuneración al personal de Ventas	256,763,795	229,624,169
Dietas	57,850,375	49,856,505
Preaviso y Cesantía	248,114,451	253,791,715
Salario Escolar	285,109,203	256,493,734
Capacitación	40,491,950	32,322,496
Pólizas de Seguros	17,234,746	18,089,674
Viáticos al interior del país	44,352,584	37,263,430
Viáticos al exterior del país	303,911	327,298
Productos Alimenticios	6,129,275	460,895
Pasajes al interior del país	5,129,658	3,809,336
Pasajes al exterior del país	136,138	649,047
Uniformes	2,963,850	0
Parqueos	1,029,188	56,599
Practicantes	45,000	0
Total	<u>¢ 6,468,628,142</u>	<u>¢ 6,284,974,014</u>

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:

	2023	2022
Telecomunicaciones	53,959,397 €	69,605,508
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	475,910,619	375,344,865
Gasto por Activo por derecho de Uso	151,024,233	164,785,023
Gastos de electricidad y agua	32,453,298	27,567,754
Otros servicios públicos	41,730	53,081
Materiales y Suministros	8,217,407	8,941,386
Gastos de Mercadeo	117,502,522	130,019,820
Gastos por Depreciación y amortización	90,151,400	87,474,500
Aportes al Presupuesto de Supen	187,668,459	179,155,487
Servicios Profesionales	313,129,981	315,754,035
Gastos Diversos	129,321,648	89,771,544
Total	€ 1,559,380,693 €	1,448,473,003

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:

	2023	2022
Comisiones por Giros y Transferencias	177,769 €	159,488
Gastos por Custodia de Valores	274,989,175	267,580,063
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	50,824,374	79,787,684
Comisiones por Servicios Administrativos	5,904,383	9,649,500
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	1,636,757,849	1,630,104,633
Comisiones por Colocacion de Fondos de Pensión	79,599,892	87,568,727
	€ 2,048,253,441 €	2,074,850,095

Nota 12 Ingresos Brutos

EL detalle de las partidas que componen los ingresos brutos por el periodo de un año terminando al 30 de setiembre se describe así:

	2023	2022
<u>Ingresos Financieros (1)</u>		
En valores Emitidos del Banco Central	38,888,261 €	169,348,957
En Valores del Sector Publico no Financiero-Colones	1,018,083,396	727,965,736
En Valores del Sector Publico no Financiero-Doláres	110,642,979	133,349,382
En Valores del Sector Publico no Financiero-Udes	0	725,761
En valores de Entidades Financieras del País	233,284,612	14,604,036
En Valores Instrumentos Financieros en otras Entidades del País	63,277,790	0
En Valores Instrumentos Financieros Restringidos	198,961,612	35,346,342
Ingresos Financiero por Disponibilidades	209,814,953	239,877,847
Ganacias realizadas en Instrumentos Financieros al valor razonble en cambios otros resultado Integrales	462,443	0
<u>Total Ingresos Financieros</u>	<u>1,873,416,047 €</u>	<u>1,321,218,061</u>
<u>Ingreos Operativos (2)</u>		
<u>Comisiones sobre rendimientos:</u>		
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	215,549,800	97,430,277
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dolares	131,733,825	56,533,539
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dolares B	44,992,616	17,758,483
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	231,965	200,240
<u>Total</u>	<u>392,508,207 €</u>	<u>171,922,539</u>
<u>Comisiones sobre saldo Administrado</u>		
Fondo de Capitalización Laboral	2,068,728,699 €	1,883,188,314
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	1,347,599,175	1,410,870,421
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	362,059,901	326,150,379
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	10,105,691,412	10,103,101,903
Fondo de Jubilaciones y Pensiones Fomuvel	102,301,876	95,424,164
<u>Total</u>	<u>13,986,381,063 €</u>	<u>13,818,735,181</u>
<u>Total , Comisiones</u>	<u>14,378,889,270 €</u>	<u>13,990,657,720</u>
<u>Otros Ingresos Operativos</u>		
Comisiones por Colocacion de seguros	787,675 €	631,000
Por otros Ingresos Operativos	32,875,353	24,290,336
Otros Ingresos en partes relacionadas	11,865,187	82,804,459
<u>Total , de otros Ingresos Operativos</u>	<u>45,528,215 €</u>	<u>107,725,795</u>
<u>Total , de Ingreso de Operación</u>	<u>14,424,417,485 €</u>	<u>14,098,383,515</u>
<u>Ingreso por Disminucion de estimaciones y provisiones (3)</u>		
Disminucion de estimacion por Deterioro	54,719,736 €	97,335,141
Disminución de otras provisiones	29,203,111	14,500,950
<u>Total, Ingreso por Disminución de estimaciones y provisiones</u>	<u>83,922,847</u>	<u>111,836,090</u>
<u>Impuesto Diferido (4)</u>		
Disminucion temporales deducibles	126,000,000	106
<u>Total , Ingresos Brutos</u>	<u>16,507,756,379 €</u>	<u>15,531,437,773</u>

1. 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.
(*) La cuenta de ganancia por diferencial cambiario es el resultado neto de la ganancia menos la pérdida por diferencial, de acuerdo con el modelo de presentación.
2. Los Ingresos Operacionales brutos al 30 de setiembre del 2023 y 2022 están compuestos por las cuentas de: comisiones sobre rendimientos y saldo administrado que la operadora recibe por la Administración de los Fondos, las cuales se calculan con un porcentaje del rendimiento generado en cada fondo, El Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias y el Fondo de Capitalización Laboral, calculan las comisiones como un porcentaje sobre el saldo diario administrado. Los fondos voluntarios en colones contemplan una estructura de bonificación al final del mes. La cuenta de otros ingresos operacionales corresponde a ingresos por comisiones por colocación de seguros y otros ingresos operativos por la administración propia.
3. Corresponde al ingreso por el deterioro de las inversiones.
4. El ingreso por disminución al ajuste sobre el impuesto diferido sobre la estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.
5. En atención al SP-1109-2022 y SP-298-2023 se adjunta el cuadro con los ingresos brutos reales vrs archivos saldos nuevos, realizado mediante la carga a SUPEN (VES) para el cobro de comisión de la Operadora.

	2023	2022
<u>Ingresos Financieros (1)</u>		
En valores Emitidos del Banco Central	38,888,261 €	169,348,957
En Valores del Sector Publico no Financiero-Colones	1,018,083,396	727,965,736
En Valores del Sector Publico no Financiero-Doláres	110,642,979	133,349,382
En Valores del Sector Publico no Financiero-Udes	0	725,761
En valores de Entidades Financieras del País	233,284,612	14,604,036
En Valores Instrumentos Financieros en otras Entidades del País	63,277,790	0
En Valores Instrumentos Financieros Restringidos	198,961,612	35,346,342
Ingresos Financiero por Disponibilidades	209,814,953	239,877,847
Ganancias por diferencias de Cambios y UD	764,311,100	571,130,644
Ganacias realizadas en Instrumentos Financieros al valor razonble en cambios otros resultado Integrales	462,443	0
<u>Total Ingresos Financieros</u>	<u>2,637,727,147 €</u>	<u>1,892,348,705</u>
<u>Ingreos Operativos (2)</u>		
<u>Comisiones sobre rendimientos:</u>		
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	215,549,800	97,430,277
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dolares	131,733,825	56,533,539
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dolares B	44,992,616	17,758,483
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	231,965	200,240
<u>Total</u>	<u>392,508,207 €</u>	<u>171,922,539</u>
<u>Comisiones sobre saldo Administrado</u>		
Fondo de Capitalización Laboral	2,068,728,699 €	1,883,188,314
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	1,347,599,175	1,410,870,421
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	362,059,901	326,150,379
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	10,105,691,412	10,103,101,903
Fondo de Jubilaciones y Pensiones Fomuvél	102,301,876	95,424,164
<u>Total</u>	<u>13,986,381,063 €</u>	<u>13,818,735,181</u>
<u>Total , Comisiones</u>	<u>14,378,889,270 €</u>	<u>13,990,657,720</u>
<u>Otros Ingresos Operativos</u>		
Comisiones por Colocacion de seguros	787,675 €	631,000
Por otros Ingresos Operativos	32,875,353	24,290,336
Otros Ingresos en partes relacionadas	11,865,187	82,804,459
<u>Total , de otros Ingresos Operativos</u>	<u>45,528,215 €</u>	<u>107,725,795</u>
<u>Total , de Ingreso de Operación</u>	<u>14,424,417,485 €</u>	<u>14,098,383,515</u>
<u>Ingreso por Disminucion de estimaciones y provisiones (3)</u>		
Disminucion de estimacion por Deterioro	54,719,736 €	97,335,141
Disminución de otras provisiones	29,203,111	14,500,950
<u>Total, Ingreso por Disminución de estimaciones y provisiones</u>	<u>83,922,847</u>	<u>111,836,090</u>
<u>Impuesto Diferido (4)</u>		
Disminucion temporales deducibles	126,000,000	106
<u>Total , Ingresos Brutos</u>	<u>17,272,067,479 €</u>	<u>16,102,568,417</u>

Nota 13 Diferencial cambiario

La Operadora presenta sus estados financieros en colones costarricenses, utilizando el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica en el momento que se realiza la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial para efectos del reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.

El resultado neto del diferencial cambiario al 30 de setiembre se detalla a continuación:

	2023		2022
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (UD)	€ 764,311,100	€	571,130,644
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (UD)	<u>875,595,387</u>		<u>626,936,265</u>
Ganancia / Pérdida Neta por Diferencial Cambiario	€ (111,284,287)	€	(55,805,621)

Nota 14 Contratos vigentes

a. Contrato de arrendamiento

Al 30 de setiembre del 2023 la Operadora tiene contrato de alquiler con el Club Unión por US\$27.000,00 incluyendo el I.V.A

Al 30 de setiembre del 2023 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

Al 31 de diciembre del 2022 en los estados financieros se realiza un ajuste en la cuenta de la provisión para litigios por el Fondo Comisiones por un monto ₡500,000,000 a la estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.

A partir del 01 de agosto del 2023, Popular Pensiones es el encargado de administrar el Fondo ROP Erróneo según el oficio SP-A-770-2023, que se administra dentro del fondo ROPC, dispuesto por la SUPEN el 31 de julio del 2023.

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:

	2023		2022
Saldo de Disponibilidades en el Estado de Flujo de Efectivo	¢ 1,956,493,645	¢	8,603,667,352
Total	¢ 1,956,493,645	¢	8,603,667,352

Nota 17 Diferencias en normativa contable y la NIIF

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 6-18 antes (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 vigor 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.

El CONASSIF mediante artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018 ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018 aprobó el Reglamento de Información Financiera, el cual entra en vigor a partir del 1 de enero de 2020.

El Reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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.