

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2023
(Período Comparativo: IV 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 31 de diciembre del 2023 y 2022
(en colones sin céntimos)

Activo	Notas	2023	2022
		31-diciembre	31-diciembre
Disponibilidades	¢		
Banco Central de Costa Rica		114,099,406	333,497,818
Entidades Financieras del país		3,495,079,496	6,037,592,954
Productos por cobrar asociados a disponibilidades		1,600,000	2,897,777
Total	7.1 y 16	3,610,778,902	6,373,988,549
Inversiones en Instrumentos Financieros			
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		27,170,521,200	21,034,593,389
Plusvalía o (Minusvalía) no realizada por valoración		968,166,112	(68,533,847)
Productos por cobrar		565,360,921	494,680,381
Total	7.2	28,704,048,233	21,460,739,923
Cuentas y comisiones por cobrar			
Comisiones por cobrar sobre rendimientos		69,027,878	18,611,610
Comisiones por cobrar sobre Saldo Administrado		1,747,501,677	1,503,535,240
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas		104,130	260,030
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		636,623,582	308,828,461
Otras cuentas por cobrar		1,907,876,699	1,969,049,683
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar		(1,895,438,519)	(633,869,545)
Total	7.3	2,465,695,447	3,166,415,478
Propiedad, planta y equipo, neto		317,669,270	289,838,500
Arrendamiento Financiero		0	180,132,208
Total	7.4	317,669,270	469,970,708
Otros Activos			
Cargos Diferidos		444,553	474,120
Intangibles Neto	7.5	52,395,424	143,149,392
Otros Activos		50,165,526	43,232,707
Total		103,005,503	186,856,219
Total activo	¢	35,201,197,355	31,657,970,877

...viene

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

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2023 y 2022
(en colones sin céntimos)

Notas

Pasivo

Obligaciones con entidades

Cuentas por pagar a Empresas Financieras	7.6	¢	28,660,316	237,130,654
Obligaciones por derecho de uso-bienes recibidos en arrendamiento	7.6		0	268,509,063

Cuentas por pagar y provisiones

Provisiones, corto plazo			988,493,314	1,073,075,378
Impuestos sobre renta diferido			300,823,387	32,480,055
Otras cuentas por pagar			4,425,845,754	3,580,620,623
Total pasivo			5,743,822,771	5,191,815,772

Patrimonio

Capital Social

Capital pagado	8		1,998,570,868	1,998,570,868
Capital mínimo de funcionamiento	8		11,764,681,007	10,122,766,530

Aportes para incrementos de capital

			730,715,450	2,372,629,927
--	--	--	-------------	---------------

Ajustes al Patrimonio-Otros Resultados Integrales

			927,396,328	121,521,740
--	--	--	-------------	-------------

Reserva legal

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

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

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

Resultado del periodo

			2,185,344,891	1,970,463,655
--	--	--	---------------	---------------

Total patrimonio			29,457,374,584	26,466,155,105
-------------------------	--	--	-----------------------	-----------------------

Total pasivo y patrimonio	¢		35,201,197,355	31,657,970,877
----------------------------------	---	--	-----------------------	-----------------------

Fondos de pensión complementarios administrados	9	¢	4,750,310,586,695	4,087,549,757,396
---	---	---	-------------------	-------------------

Títulos de Unidades de Desarrollo en custodia (Tudes)	9	¢	2,547,736,174	2,558,672,164
---	---	---	---------------	---------------

Valores en Custodia Inversiones Propias	9	¢	32,692,189,521	24,843,571,369
---	---	---	----------------	----------------

Garantías de participación y cumplimiento	9	¢	77,042,967	86,951,034
---	---	---	------------	------------

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Firmado por ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-06-0255-0924.
Fecha declarada: 25/01/2024 05:23 PM
Esta representación visual no es fuente
de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Roger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

GABRIELA
CAAMAÑO
BERROCAL
(FIRMA)

Firmado digitalmente
por GABRIELA
CAAMAÑO BERROCAL
(FIRMA)
Fecha: 2024.01.19
16:20:00 -0600

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

Céd. 3101253502
OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS
DEL BPOC S.A.
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERROCAL
GABRIELA
Estado de Situación Financiera
2024-01-19 11:41:41 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 6K12QAMI
<https://timbres.contador.co.cr>

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias
del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
Estado de Resultado Integral
Periodo de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(en colones sin céntimos)

	Notas	2023	2022
Ingresos Financieros			
Por Disponibilidades		261,451,622	434,145,646
Por inversiones en Instrumentos Financieros		2,236,345,454	1,497,329,178
Ganancia realizada en Instrumentos Financieros ORI		2,276,257	0
Total de Ingresos Financieros	12	2,500,073,332	1,931,474,824
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras		16,980,301	50,635,297
Por Otras Cuentas por Pagar Diversas		4,912,588	5,593,647
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	13	137,098,043	143,151,237
Pérdida realizada en Instrumentos Financieros ORI		173,608	0
Total de Gastos Financieros		159,164,540	199,380,181
Gasto por Estimación de Deterioro de Activos		127,145,026	90,151,481
Gasto por Estimación de Deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		1,261,568,974	633,869,545
Ingreso por Recuperación de Activos y Disminución de Estimaciones y Provisiones	12	94,667,659	125,585,236
RESULTADO FINANCIERO		1,046,862,452	1,133,658,853
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		19,565,176,519	18,636,732,792
Por Bienes Realizables		3,131,842	0
Por otros ingresos con partes relacionadas		11,865,187	82,804,459
Por otros ingresos operativos		36,756,938	24,965,480
Total Otros Ingresos de Operación	12	19,616,930,485	18,744,502,731
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	11.2	2,718,756,289	2,719,401,796
Por provisiones		84,290,779	172,031,601
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		109,375,303	101,173,503
Por otros gastos operativos		383,631,778	397,447,895
Total Otros Gastos de Operación		3,296,054,149	3,390,054,795
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		16,320,876,337	15,354,447,937
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	10	8,797,170,794	8,473,332,658
Por otros gastos de administración	11.1	1,943,858,212	2,022,146,237
Total Gastos Administrativos		10,741,029,006	10,495,478,895
Resultado Operacional Neto antes de Impuestos y Participaciones sobre la utilidad		6,626,709,783	5,992,627,895
Impuesto Sobre la Renta		2,370,888,762	2,028,503,826
Impuesto Sobre la Renta Diferido		26,513,054	10,507,346
Disminución de Impuesto Sobre Renta Diferido	12	378,470,692	190,160,970
Participaciones legales sobre la utilidad		2,185,344,891	1,970,463,655
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias		237,088,876	202,850,383
Resultado del Periodo		2,185,344,891	1,970,463,655
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuestos			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,036,699,960	(1,133,307,900)
Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuestos			
Resultados Integrales Totales del Periodo		3,222,044,851	837,155,755

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Firmado por ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-06-0255-0924.
Fecha declarada: 25/01/2024 05:23 PM
Esta representación visual no es fuente
de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Roger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

GABRIELA
CAAMAÑO
BERROCAL
(FIRMA)

Firmado digitalmente
por GABRIELA
CAAMAÑO BERROCAL
(FIRMA)
Fecha: 2024.01.19
16:21:23 -06'00'

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

Céd. 3101253502
OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS
DEL BPOC S.A.
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERROCAL
GABRIELA
Estado de Resultados Integral
2024-01-19 11:41:42 -0600



VERIFICACION: 6K12QAMI
<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 2023 y 2022
(en colones sin céntimos)

	Notas	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de Operación			
Resultado del periodo	€	2,185,344,891	1,970,463,655
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciación de activos y arrendamientos		(1,201,341,368)	(42,202,348)
Amortización de intangibles, <i>software</i>		(97,959,846)	23,745,365
Amortización otros activos de largo plazo		29,568	3,798,106
Efecto por valoración de inversiones		1,036,699,960	(1,133,307,900)
Efecto por deterioro de las inversiones		61,680,478	(20,932,805)
Efecto por impuesto diferido		(292,505,849)	333,712,529
Efecto por estimación por deterioro de cuentas por cobrar		1,895,438,519	0
Otros cargos a resultado que no significan movimientos de efectivo		(154,919,568)	633,869,545
Total de partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		1,247,121,892	(201,317,509)
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cuentas y comisiones por cobrar		(233,053,821)	(242,509,292)
Otros activos		(6,932,820)	(1,843,377)
Cuentas por pagar a Empresas Financieras		(208,470,338)	12,395,672
Provisiones, corto plazo		(218,451,609)	217,040,361
Impuesto sobre la renta diferido		(249,612,652)	(513,366,152)
Otras cuentas por pagar		690,305,563	(163,216,172)
Total de efectivo por Actividades de Operación		(226,215,677)	(691,498,960)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		3,206,251,106	1,077,647,186
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros-al valor Razonable con cambios en otros resultados integrales		(7,172,627,770)	(1,374,445,752)
Productos por Cobrar		(70,680,540)	44,196,712
Inmuebles, mobiliario y equipo		247,924,049	277,744,658
Intangibles		188,713,814	(108,675,014)
Otras actividades de inversión		1,105,718,757	325,929,936
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(5,700,951,691)	(835,249,460)
Flujo de efectivo por actividades de Financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Otras actividades de financiación		(268,509,063)	(570,716,279)
Efectivo neto provisto/usado en actividades financieras		(268,509,063)	(570,716,279)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo		(2,763,209,647)	(328,318,552)
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 €	3,610,778,902	6,373,988,549

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 BPOC S.A.
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERRIOL
GABRIELA
Estado de Flujos de Efectivo
2024-01-15 11:41:43 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 6K12QAMI
<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 doce meses terminado el 31 de diciembre 2023 y 2022
(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 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	517,066,011	0	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	0	(517,066,011)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	1,970,463,655	0	0	0	1,970,463,655
Subtotal	1,998,570,868	2,372,629,927	10,122,766,530	399,714,175	9,480,488,210	1,970,463,655	1,064,774,053	(274,038,044)	151,313,908	27,286,683,282
Otros Resultados Integrales										
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI	0	0	0	0	0	0	(1,133,307,900)	0	0	(1,133,307,900)
Ajuste por Impuesto Diferido	0	0	0	0	0	0	0	333,712,529	0	333,712,529
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	(20,932,805)	(20,932,805)
Saldos al 31 de diciembre del 2022	€ 1,998,570,868	2,372,629,927	10,122,766,530	399,714,175	9,480,488,210	1,970,463,655	(68,533,847)	59,674,485	130,381,103	26,466,155,105
Saldos al 01 de enero del 2023	€ 1,998,570,868	2,372,629,927	10,122,766,530	399,714,175	11,450,951,865	0	(68,533,847)	59,674,485	130,381,103	26,466,155,105
Capitalización utilidad(pérdida) del periodo anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación en aportes para incremento de capital	0	(1,641,914,477)	0	0	0	0	0	0	0	(1,641,914,477)
Variación del capital mínimo de funcionamiento	0	0	1,641,914,477	0	0	0	0	0	0	1,641,914,477
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	2,185,344,891	0	0	0	2,185,344,891
Subtotal	1,998,570,868	730,715,450	11,764,681,007	399,714,175	11,450,951,865	2,185,344,891	(68,533,847)	59,674,485	130,381,103	28,651,499,997
Otros Resultados Integrales										
Ajuste por Valuación de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en ORI	0	0	0	0	0	0	1,036,699,960	0	0	1,036,699,960
Ajuste por Impuesto Diferido	0	0	0	0	0	0	0	(292,505,849)	0	(292,505,849)
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	61,680,478	61,680,478
Saldos al 31 de diciembre del 2023	€ 1,998,570,868	730,715,450	11,764,681,007	399,714,175	11,450,951,865	2,185,344,891	968,166,112	(232,831,365)	192,061,581	29,457,374,584

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Firmado por **ROGER PORRAS ROJAS (FIRMA)**
PERSONA FISICA, CPF-06-0255-0924.
Fecha declarada: 25/01/2024 06:11 PM
Esta representación visual no es fuente de confianza. Valide siempre la firma.

Lic. Roger Porras R.,
Gerente General

Lic. Luis G. Jiménez V.,
Auditor Interno

Firmado digitalmente
por **GABRIELA CAAMAÑO BERROCAL (FIRMA)**
Fecha: 2024.01.19
16:25:49 -0600

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

Céd. 3101253502
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS DEL BANCO S.A.

Atención: Superintendencia de Pensiones

Registro Profesional: 19090
Contador: CAAMAÑO BERROCAL GABRIELA

Estado de Cambios en el Patrimonio

2024-01-15 11:41:42 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 6K12QAMI
<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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2023 de ¢11,764,681,007 y al 2022 ¢10,122,766,530.

El detalle de la suficiencia del capital mínimo de funcionamiento de la Operadora al 31 de diciembre es el siguiente:

	2023	2022
Capital mínimo de funcionamiento requerido	¢ 11,764,681,007	10,122,766,530
Capital mínimo de funcionamiento registrado	<u>11,764,681,007</u>	<u>10,122,766,530</u>
Exceso de capital	¢ <u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Nota 3 Operaciones con partes relacionadas

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

Saldos	2023	2022
Activo:		
Efectivo en Cuenta Corriente:	€ 84,465,919 €	139,166,329
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		
Inversiones en Valores:		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	0	0
Cuentas por Cobrar:		
Fondos de Pensión Administrados	<u>1,816,529,555</u>	<u>1,522,146,850</u>
Total Activo:	€ <u>1,900,995,474</u> €	€ <u>1,661,313,179</u>
Pasivo:		
Otras Cuentas por Pagar:	28,660,316	237,130,654
Banco Popular		
Total Pasivo	€ <u>28,660,316</u> €	€ <u>237,130,654</u>
Ingresos:		
Comisiones:		
Fondos de Pensión Administrados	€ 19,564,135,325	18,635,987,355
Intereses en Cuenta Corriente y Cuentas de Ahorros		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	<u>6,611,453</u>	<u>62,908,924</u>
Total Ingreso	€ <u>19,570,746,778</u> €	€ <u>18,698,896,279</u>
Gastos		
Gastos de administración a empresas relacionadas	<u>612,198,758</u>	<u>736,398,256</u>
Total Gastos	€ <u>612,198,758</u>	€ <u>736,398,256</u>

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 diciembre 2023 y 2022.

Al 31 de diciembre 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 ejecutan en apego a la normativa aplicable; según corresponda.

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 de ¢11,764,681,007 y al 2022 ¢10,122,766,530. 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 31 de diciembre 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 ¢519.21 y 526.88 y ¢ 594.17 ¢601.99; por cada US \$1.00 respectivamente.

Nota 7 Composición de los rubros de los estados financieros

7.1 Disponibilidades

Al 31 de diciembre estas cuentas se componen de:

	2023	2022
Banco Central de Costa Rica	¢ 114,099,406	¢ 333,497,818
Entidades Financieras del Pais	3,495,079,496	6,037,592,954
Productos por cobrar asociadas a Disponibilidades	1,600,000	2,897,777
Total	¢ 3,610,778,902	¢ 6,373,988,549

7.2 Inversiones en Instrumentos Financieros

El detalle de las inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

	2023	2022
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica	¢ 3,754,835,000	¢ 0
Valores del Sector Público no Financiero-Colones	12,897,278,346	8,575,129,758
Valores del Sector Público no Financiero-Dólares	1,592,716,090	1,796,128,376
Valores de Otras Entidades Financieras del Pais	1,827,721,239	0
Valores de Entidades Financieras del Pais	2,028,565,000	2,300,649,750
En Valores de Instrumentos Vencidos y Restringidos	4,741,530,000	8,223,635,710
Primas y Descuentos	327,875,526	139,049,795
Plusvalía o (Minusvalía) no realizadas por valoración	968,166,112	(68,533,847)
Productos por cobrar	565,360,921	494,680,381
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 28,704,048,233	¢ 21,460,739,923

7.3 Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2023	2022
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones	¢ 27,056,428	¢ 14,148,668
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones (BA)	25,071	20,678
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares	33,131,979	4,435,853
Regimen Voluntario de Pensiones Complementarias en US dólares B	8,814,400	6,411
Comisiones sobre saldo administrado FCL	255,874,784	221,064,578
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones	169,252,477	153,046,069
Comisiones sobre saldo administrado Fondo Colones BA	62,349,715	35,791,438
Comisiones sobre saldo Administrado ROPC	1,260,024,701	1,093,633,155
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	104,130	260,030
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	636,623,582	308,828,461
Estimacion por riesgo de Crédito y deterioro	(1,895,438,519)	(633,869,545)
Cuentas por Cobrar Diversas	1,907,876,699	1,969,049,683
Total cuentas y comisiones por cobrar	¢ 2,465,695,447	¢ 3,166,415,478

7.4 Mobiliario, Equipo y Arrendamiento

Al 31 de diciembre del 2023, el mobiliario, equipo y arrendamiento neto se detallan como sigue:

	Mobiliario y				Activo por	Total
	Equipo de Cómputo	Equipo de Oficina	Equipo de Comunicación	Vehículos		
Costo Original:						
Saldos 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	3,221,412	47,838,363	0	141,964,382
Retiros	(294,233,589)	(51,264,024)	(20,945,422)	(23,445,396)	0	(389,888,431)
Ajuste	0	0	0	0	(1,105,718,757)	(1,105,718,757)
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>1,459,213,237</u>	<u>226,939,620</u>	<u>57,285,516</u>	<u>127,512,940</u>	<u>0</u>	<u>1,870,951,314</u>
<u>Depreciación Acumulada:</u>						
Saldos 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	(202,788,485)	(42,074,304)	(17,219,458)	(13,672,571)	(925,586,549)	(1,201,341,368)
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>1,237,576,788</u>	<u>195,228,411</u>	<u>41,204,347</u>	<u>79,272,498</u>	<u>0</u>	<u>1,553,282,043</u>
Total	¢ <u>221,636,449</u>	<u>31,711,209</u>	<u>16,081,169</u>	<u>48,240,442</u>	<u>0</u>	<u>317,669,270</u>

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
Total	€ 223,085,993	39,991,882	16,585,721	10,174,904	180,132,208	469,970,708

7.5 Intangibles

	Al 31 de Diciembre del 2022	Adiciones	Al 31 de Diciembre del 2023
Costo original			
Sistema de cómputo	€ 1,022,236,813	(188,713,814)	833,522,999
	<u>1,022,236,813</u>	<u>(188,713,814)</u>	<u>833,522,999</u>
Amortización acumulada			
Sistema de cómputo	(879,087,422)	97,959,846	(781,127,575)
	<u>(879,087,422)</u>	<u>97,959,846</u>	<u>(781,127,575)</u>
Total	€ 143,149,392	(90,753,968)	52,395,424
	Al 31 de Diciembre del 2021	Adiciones	Al 31 de Diciembre del 2022
Costo original			
Sistema de cómputo	€ 913,561,800	108,675,013	1,022,236,813
	<u>913,561,800</u>	<u>108,675,013</u>	<u>1,022,236,813</u>
Amortización acumulada			
Sistema de cómputo	(855,342,057)	(23,745,364)	(879,087,422)
	<u>(855,342,057)</u>	<u>(23,745,364)</u>	<u>(879,087,422)</u>
Total	€ 58,219,742	84,929,649	143,149,392

7.6 Obligaciones con entidades

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

	2023	2022
Cuentas por pagar a empresas financieras ¢	28,660,316 ¢	237,130,654
Obligaciones por derecho de uso		
Arrendamiento Financiero	0	268,509,063
Total	¢ 28,660,316 ¢	505,639,717

Con corte al 31 de diciembre se da la finalización del arrendamiento financiero, debido a que el plazo fue de 4 años y a la aplicación de la NIIF 16 determinación del arrendamiento.

Nota 8 Patrimonio

a. Capital social

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2023 ¢11,764,681,007 y al 2022 ¢10,122,766,530.

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
Fondo de pensión administrados:		
Fondo de pensión administrados en Colones	4,715,826,045,684	4,050,280,820,951
Fondo de pensión administrados en Dólares	34,484,541,011	37,268,936,445
	<u>¢ 4,750,310,586,695</u>	<u>¢ 4,087,549,757,396</u>
Títulos de Unidades de Desarrollo (Tudes)	<u>¢ 2,547,736,174</u>	<u>¢ 2,558,672,164</u>
Valores en Custodia Inversiones Propias	<u>¢ 32,692,189,521</u>	<u>¢ 24,843,571,369</u>
Otras Cuentas de Orden:		
Garantías de Participación y Cumplimiento	<u>¢ 77,042,967</u>	<u>¢ 86,951,034</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:

	2023	2022
Salarios	¢ 3,062,331,982	¢ 2,868,952,360
Otras Retribuciones	19,734,652	18,290,085
Tiempo Extraordinario	18,991,771	16,210,723
Décimo tercer mes	501,781,653	487,239,480
Vacaciones	286,554,392	263,450,729
Incentivos	272,925,104	280,977,836
Comisiones	1,695,224,177	1,781,651,847
Cargas Sociales	1,605,769,342	1,548,558,838
Remuneración al personal de Ventas	343,089,346	327,452,281
Dietas	81,621,620	63,109,500
Preaviso y Cesantía	341,821,116	341,912,496
Salario Escolar	376,189,975	343,855,874
Practicantes	605,000	1,165,000
Capacitación	74,971,335	43,383,141
Pólizas de Seguros	23,033,880	22,879,510
Viáticos al Interior del país	63,572,067	52,231,058
Viáticos al exterior	4,551,823	850,442
Productos Alimenticios	7,162,729	1,627,240
Pasajes al interior del país	7,322,875	5,262,389
Pasajes al exterior	3,142,417	667,475
Uniformes	5,302,500	3,210,150
Parqueos	1,471,038	394,205
Total	<u>¢ 8,797,170,794</u>	<u>¢ 8,473,332,658</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 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:

	2023	2022
Telecomunicaciones	70,422,176 ¢	93,213,576
Mantenimiento y reparación de equipos e instala	475,026,239	562,545,645
Gasto por Activo por derecho de Uso	201,218,702	215,628,401
Gastos de electricidad y agua	41,092,048	36,573,886
Otros servicios públicos	47,065	61,861
Materiales y Suministros	11,137,014	14,692,196
Gastos de Mercadeo	199,541,526	208,504,867
Gastos por Depreciación y amortización	122,883,868	117,121,231
Aportes al Presupuesto de Supen	229,372,561	218,085,315
Servicios Profesionales	441,069,006	440,914,597
Gastos Diversos	152,048,005	114,804,662
Total	1,943,858,212 ¢	2,022,146,237

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:

	2023	2022
Comisiones por Giros y Transferencias ¢	220,403 ¢	232,176
Gastos por Custodia de Valores	370,188,809	353,053,969
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	65,274,126	100,285,982
Comisiones por Servicios Administrativos	9,603,561	13,188,273
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	2,164,264,972	2,140,513,767
Comisiones por Colocacion de Fondos de Pensión	109,204,417	112,127,630
	<hr/> ¢ 2,718,756,289 ¢	<hr/> ¢ 2,719,401,796

Nota 12 Ingresos Brutos

EL detalle de las partidas que componen los ingresos brutos por el periodo de un año terminando al 31 de diciembre se describe así:

	2023	2022
<u>Ingresos Financieros (1)</u>		
En valores Emitidos del Banco Central	99,802,252 (169,348,957
En Valores del Sector Publico no Financiero-Colones	U77,10U43	962,968,342
En Valores del Sector Publico no Financiero-Dolár es	146)60)07	174,429)02
En Valores del Sector Publico no Financiero-Udes	0	725,761
En valores de Entidades Financieras del País	279,570,985	63,943,347
En Valores Instnmentos Financieros en otras Entidades del País	104)01,588	0
En Valores Instnmentos Financieros Restringidos	229,208,779	125,913,568
Ingresos Financiero por Disponibilidades	261,451,622	434,145,646
Ganancias por diferencias de Cambios y UD (*)	0	0
Ganacias realizadas en Instnmentos Financieros al valor razonble en cambios otros resultado Integrales	2,276,257	0
<u>Total Ingresos Financieros</u>	<u>2,500,073,332 f</u>	<u>1,931,474,824</u>
<u>Ingreos Operativos (2)</u>		
<u>Comisiones sobre rendimientos:</u>		
Régimen Volmtario de P,ensiones Complementarias	270,846,215	143,994,242
Régimen Voltmtario de P,ensiones Complementarias en Dolares	183,017,473	126)38)95
Régimen Volmtario de P,ensiones Complementarias enDolares B	59,337,290	35,240,019
Régimen Voltmtario de P,ensiones Complementarias en Colones BA	295,942	243,050
<u>Total</u>	<u>513,496,920 f</u>	<u>306,215,607</u>
<u>Comisiones sobre saldo Administrado</u>		
Fondo de Capitalización Laboral	2,818,858,850 (2,533,562,095
Régimen Voltmtario de P,ensiones Complementarias	1,797,445,087	1,886,590,851
Régimen Volmtario de P,ensiones Complementarias en Colones BA	538,998,944	439,168,887
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	13,756,616)27	13,343,454,093
Fondo de Jubilaciones y Pensiones Fomuvcl	138,718,796	126,995,822
<u>Total</u>	<u>19,050,638,405 f</u>	<u>18,329,771,748</u>
<u>Total Comisiones</u>	<u>19,564,135,325 f</u>	<u>18,635,987,355</u>
<u>Otros Ingresos Operativos</u>		
Comisiones por Colocacion de segtU"os	1,041,194 /'	745,437
Por otros Ingresos Operativos	36,756,938	24,965,480
Otros Ingresos en paites relacionadas	11,865,187	82,804,459
Gatlaicia en V.de Inmueble Mobiliatfo y Equipo Fuera de Uso	3,131,842	0
<u>Total de otros Ingl-esos Operativos</u>	<u>52,795,160 f</u>	<u>108,515,377</u>
<u>Total de Ingreso de Operación</u>	<u>19,616,930,485 t</u>	<u>18,744,502,731</u>
<u>Ingreso por Disminucion de estimaciones y provisiones (3)</u>		
Disminucion de estimacion por Deterioro	65,464,548 /'	111,084,286
Disminución de otras provisiones	29,203,111	14,500,950
<u>Total Ingreso por Disminución de estimaciones v provisiones</u>	<u>94,667,659</u>	<u>125,585,236</u>
<u>Impuesto Diferido (4)</u>		
Disminucion temporales deducibles	378,470,692	190,160,970
<u>Total Ingresos Bmtos</u>	<u>2:2:,590,142,168 f</u>	<u>20,991,723,763</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 31 de diciembre 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	99,802,252 <i>f</i>	169,348,957
En Valores del Sector Publico no Financiero-Colones	U77,10U43	962,968,342
En Valores del Sector Publico no Financiero-Doláres	146)60)07	174,429)02
En Valores del Sector Publico no Financiero-Udes	0	725,761
En valores de Entidades Financieras del País	279,570,985	63,943,347
En Valores Inst:nunentos Financieros ,en otras Entidades del País	104)01,588	0
En Valores Inst:nunentos Financieros Restringidos	229,208)79	125,913,568
Ingresos Financiero por Disponibilidades	261,451,622	434,145,646
Ganancias por diferencias de Cambios y UD	977,541,473	828,109)08
Ganadas realizadas en Inst:nunentos Financieros al valor razonble en cambios otros resultado Integrales	<u>2,276,257</u>	<u>0</u>
<u>Total Ingresos Financieros</u>	<u>3,477,614,805 <i>f</i></u>	<u>2,759,584,032</u>
<u>Ingreos Operativos (2)</u>		
<u>Comisiones sobre rendimientos:</u>		
Régimen Voltmtario de Pensiones Complementarias	270,846,215	143,994,242
Régimen Voltmtario de Pensiones Complementarias en Dolares	183,017,473	126)38)95
Régimen Voltmtario de Pensiones Complementarias en Dolares B	59,337,290	35,240,019
Régimen Voltmtario de Pensiones Complementarias en Colones BA	<u>295,942</u>	<u>243,050</u>
<u>Total</u>	<u>513,496,920 <i>f</i></u>	<u>306,215,607</u>
<u>Comisiones sobre saldo Administrado</u>		
Fondo de Capitalización Laboral	2,818,858,850 <i>f</i>	2,533,562,095
Régimen Voltmtario de Pensiones Complementarias	1,797,445,087	1,886,590,851
Régimen Voltmtario de Pensiones Complementarias en Colones BA	538,998,944	439,168,887
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	13)56,616)27	13,343,454,093
Fondo de Jubilaciones y Pensiones Fomuvel	<u>138,718,796</u>	<u>126,995,822</u>
<u>Total</u>	<u>19,050,638,405 <i>!</i></u>	<u>18,329,771,748</u>
<u>Total . Comisiones</u>	<u>19,564,135,325 <i>!</i></u>	<u>18,635,987,355</u>
<u>Oti:os Ingresos Operativos</u>		
Comisiones por Colocacion de segmos	1,041,194 <i>f</i>	745,437
Por otros Ingresos Operativos	36,756,938	24,965,480
Otros Ingresos en pattes relacionadas	11,865,187	82,804,459
Gatlatlcia en V.de Inmueble Mobiliat"ioy Equipo Fuera de Uso	<u>3,B1,842</u>	<u>0</u>
<u>Total• de otl:os Ingresos Operativos</u>	<u>52,795,160 <i>f</i></u>	<u>108,515,377</u>
<u>Total• de Ingreso de Operación</u>	<u>19,616,930,485 <i>t</i></u>	<u>18,744,502,731</u>
<u>Ingreso por Uisminucion de estimaciones v provisiones (3)</u>		
Disminucion de estimacion por Deterioro	65,464,548 <i>f</i>	111,084,286
Disminución de otras provisiones	29,203,111	14,500,950
<u>Total. Ingi:eso poi: Disminución ele estimaciones v provisiones</u>	<u>94,667,659</u>	<u>125,585,236</u>
<u>Impuesto Diferido (4)</u>		
Disminucion temporales deducibles	<u>378,470,692</u>	<u>190,160,970</u>
<u>Total• Ingresos Brutos</u>	<u>23,567,683,641 <i>f</i></u>	<u>21,819,832,971</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 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2023	2022
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (UD)	€ 977,541,473	€ 828,109,208
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (UD)	<u>1,114,639,516</u>	<u>971,260,445</u>
Ganancia / Pérdida Neta por Diferencial Cambiario	€ (137,098,043)	€ (143,151,237)

Nota 14 Contratos vigentes

a. Contrato de arrendamiento

Al 31 de diciembre del 2023 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 2023 la Operadora tiene contrato de alquiler sitio alterno 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.

Al 31 de diciembre del 2023 se realiza el ajuste total de la cuenta de Fondo Comisiones con el fin de estimar el 100% de la partida.

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	€ 3,610,778,902	€	6,373,988,549
en el Estado de Flujo de Efectivo			
Total	€ 3,610,778,902	€	6,373,988,549

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

El Reglamento de Información Financiera (RIF) vigente actualiza la base contable de las entidades reguladas del sistema financiero a la nueva versión 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.