

**BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.**

(Una compañía propiedad total de
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2021
 (Con cifras correspondientes de 2020)
 (En colones sin céntimos)



| | Nota | 2021 | 2020 |
|---|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Disponibilidades | 1.g | 70.401.836 | 164.082.274 |
| Banco Central de Costa Rica | | 2.797.987 | 2.734.600 |
| Entidades financieras del país | 3 | 67.603.849 | 161.347.674 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 1.f y 5 | 15.998.067.097 | 13.487.616.572 |
| Al valor razonable con cambios en otro resultado integral | 2 y 20 | 15.661.169.316 | 13.166.580.576 |
| Productos por cobrar | 2.b | 336.897.781 | 321.035.996 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 574.903.263 | 560.356.955 |
| Comisiones por cobrar | 1.s, 2.b y 6 | 544.242.074 | 457.415.854 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | 3 | 107.208 | 40.828 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 1.r y 17 | 30.553.981 | 102.900.273 |
| Mobiliario y equipo, neto | 1.i y 7 | 85.091.293 | 38.443.037 |
| Otros activos | | 59.391.510 | 52.525.880 |
| Cargos diferidos | | 21.251.424 | 210.412 |
| Activos intangibles, neto | 1.k y 8 | 12.919.115 | 27.527.610 |
| Otros activos | | 25.220.971 | 24.787.858 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 16.787.854.999 | 14.303.024.718 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Obligaciones con entidades | | 41.791.746 | - |
| A plazo | 1.q, 2.b y 9 | 41.561.624 | - |
| Cargos financieros por pagar | | 230.122 | - |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 622.719.146 | 908.036.288 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 1.r y 17 | 270.047.923 | 108.774.713 |
| Provisiones | 1.n y 2.b | 43.179.409 | 32.447.140 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 1.m, 2.b y 10 | 309.491.814 | 766.814.435 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 664.510.892 | 908.036.288 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | | 4.345.009.685 | 3.642.170.650 |
| Capital pagado | 11.a | 954.490.288 | 954.490.288 |
| Capital mínimo de funcionamiento Operadora de Pensiones Complementari: | 2.e y 11.b | 3.390.519.397 | 2.687.680.362 |
| Aportes patrimoniales no capitalizados | | 1.090.130.774 | 392.969.809 |
| Aportes en exceso sobre capital mínimo de funcionamiento | 2.e y 11.b | 1.090.130.774 | 392.969.809 |
| Ajustes al patrimonio | 11.c | 737.383.293 | 271.836.869 |
| Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 737.383.293 | 271.836.869 |
| Reservas patrimoniales | 1.o | 190.898.058 | 190.898.058 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 7.497.113.044 | 7.260.788.008 |
| Resultado del año | | 2.262.809.253 | 1.636.325.036 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 16.123.344.107 | 13.394.988.430 |
| TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO | | 16.787.854.999 | 14.303.024.718 |
| ACTIVOS DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS | | | |
| COLONES | 18 | 1.326.588.484.315 | 1.051.252.646.648 |
| DÓLARES | 18 | 29.335.131.476 | 23.558.266.171 |
| CUENTA DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS | 18 | 18.994.350.141 | 17.298.904.623 |
| CUENTAS DE ORDEN POR CUENTAS DE TERCEROS | 18 | 6.553.061 | 14.002.157 |

Ana María Brenes García
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado al 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones sin céntimos)

| | Nota | 2021 | 2020 |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| Ingresos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | 1.s y 13 | 5.990.156.095 | 5.166.385.514 |
| Por ingresos con partes relacionadas | 3 | 289.829 | 2.889.402 |
| Por otros ingresos operativos | | 14.983.857 | 32.774.911 |
| Total ingresos de operación | | 6.005.429.781 | 5.202.049.827 |
| Gastos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | 14 | 674.922.444 | 579.793.027 |
| Por provisiones | | 41.235.432 | 37.013.016 |
| Por bonificación de clientes | | 104.681.116 | 87.271.931 |
| Por otros gastos con partes relacionadas | 3 y 19 | 994.979.236 | 784.838.139 |
| Por otros gastos operativos | | 175.837.023 | 133.413.560 |
| Total gastos de operación | | 1.991.655.251 | 1.622.329.673 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 4.013.774.530 | 3.579.720.154 |
| Gastos administrativos | | | |
| Por gastos de personal | 15 | 1.984.732.090 | 1.913.650.493 |
| Por otros gastos de administración | 16 | 533.843.785 | 835.992.152 |
| Total de gastos administrativos | | 2.518.575.875 | 2.749.642.645 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO | | 1.495.198.655 | 830.077.509 |
| Ingresos financieros | | | |
| Por disponibilidades | 3 | 2.929.688 | 11.364.111 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 1.p y 5 | 1.088.670.672 | 971.759.554 |
| Por ganancia por diferencias de cambio, neta | 12 | 402.888.126 | 598.300.886 |
| Por ganancia en venta instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 250.152.885 | 76.824.926 |
| Total de ingresos financieros | | 1.744.641.371 | 1.658.249.477 |
| Gastos financieros | | | |
| Por obligaciones con entidades financieras y no financieras | 1.p y 9 | 1.771.417 | - |
| Por pérdidas en venta instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 2.125.416 | - |
| Total de gastos financieros | | 3.896.833 | - |
| Por estimación de deterioro de activo | 2.a | 45.374.703 | 187.630.343 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones | 2.a | 44.642.169 | 47.696.026 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 1.740.012.004 | 1.518.315.160 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD | | 3.235.210.659 | 2.348.392.669 |
| Impuesto sobre la renta | 1.r y 17 | 938.301.800 | 792.116.917 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 1.r y 17 | 56.970.335 | - |
| Disminución por impuesto sobre la renta diferido | 1.r y 17 | 22.870.729 | 80.049.284 |
| RESULTADO DEL AÑO | | 2.262.809.253 | 1.636.325.036 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | |
| Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 913.093.789 | (90.143.047) |
| Ganancia realizada trasladada al estado de resultados | | (248.027.469) | (76.824.926) |
| Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral. | | (199.519.896) | 50.090.395 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO | | 465.546.424 | (116.877.578) |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO | | 2.728.355.677 | 1.519.447.458 |

Ana María Brenes García
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Año terminado al 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones sin céntimos)

| Nota | Capital social | Capital mínimo de funcionamiento | Aportes patrimoniales no capitalizados | Ajustes al patrimonio | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados de ejercicios anteriores | Total |
|---|--------------------|----------------------------------|--|-----------------------|------------------------|--|-----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 954.490.288 | 2.378.631.026 | 702.019.145 | 340.867.750 | 190.898.058 | 7.308.634.705 | 11.875.540.972 |
| Implementación del Reglamento de Información Financiera | - | - | - | 47.846.697 | - | (47.846.697) | - |
| Saldos ajustados al 01 de enero de 2020 | 954.490.288 | 2.378.631.026 | 702.019.145 | 388.714.447 | 190.898.058 | 7.260.788.008 | 11.875.540.972 |
| <i>Resultados integrales del año:</i> | | | | | | | |
| Resultado del año | - | - | - | - | - | 1.636.325.036 | 1.636.325.036 |
| Total resultados integrales del año | - | - | - | - | - | 1.636.325.036 | 1.636.325.036 |
| <i>Otros resultados integrales:</i> | | | | | | | |
| Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | - | - | - | (90.143.047) | - | - | (90.143.047) |
| Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral. | - | - | - | 27.042.917 | - | - | 27.042.917 |
| Ganancia realizada trasladada al estado de resultados | - | - | - | (76.824.926) | - | - | (76.824.926) |
| Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, trasladado al estado de resultados. | - | - | - | 23.047.478 | - | - | 23.047.478 |
| Total otros resultados integrales | - | - | - | (116.877.578) | - | - | (116.877.578) |
| Total del resultado integral del año | - | - | - | (116.877.578) | - | 1.636.325.036 | 1.519.447.458 |
| <i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i> | | | | | | | |
| Incrementos de capital mínimo de funcionamiento con cargo a aportes no capitalizados | - | 309.049.336 | (309.049.336) | - | - | - | - |
| Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio | - | 309.049.336 | (309.049.336) | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 954.490.288 | 2.687.680.362 | 392.969.809 | 271.836.869 | 190.898.058 | 8.897.113.044 | 13.394.988.430 |
| <i>Resultados integrales del año:</i> | | | | | | | |
| Resultado del año | - | - | - | - | - | 2.262.809.253 | 2.262.809.253 |
| Total resultados integrales del año | - | - | - | - | - | 2.262.809.253 | 2.262.809.253 |
| <i>Otros resultados integrales:</i> | | | | | | | |
| Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | - | - | - | 913.093.789 | - | - | 913.093.789 |
| Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral. | - | - | - | (273.928.137) | - | - | (273.928.137) |
| Ganancia realizada trasladada al estado de resultados | - | - | - | (248.027.469) | - | - | (248.027.469) |
| Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, trasladado al estado de resultados. | - | - | - | 74.408.241 | - | - | 74.408.241 |
| Total otros resultados integrales | - | - | - | 465.546.424 | - | - | 465.546.424 |
| Total del resultado integral del año | - | - | - | 465.546.424 | - | 2.262.809.253 | 2.728.355.677 |
| <i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i> | | | | | | | |
| Incrementos de capital mínimo de funcionamiento con cargo a aportes no capitalizados | - | 702.839.035 | (702.839.035) | - | - | - | - |
| Incrementos en aportes patrimoniales no capitalizados con cargo a utilidades retenidas | - | - | 1.400.000.000 | - | - | (1.400.000.000) | - |
| Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio | - | 702.839.035 | 697.160.965 | - | - | (1.400.000.000) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 954.490.288 | 3.390.519.397 | 1.090.130.774 | 737.383.293 | 190.898.058 | 9.759.922.297 | 16.123.344.107 |

Ana María Brenes García
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones sin céntimos)

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | |
| Resultado del año | 2.262.809.253 | 1.636.325.036 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | |
| Aumento (disminución) por | | |
| Ganancia neta realizada en instrumentos financieros | (248.027.469) | (76.824.926) |
| Provisiones | 41.235.432 | 37.013.016 |
| Disminución de provisiones | - | (6.667.580) |
| Deterioro de activos financieros | 45.374.703 | 187.630.343 |
| Disminución deterioro de activos financieros | (44.642.169) | (47.696.026) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 33.891.782 | 30.398.799 |
| Gastos financieros | 1.771.417 | - |
| Otros cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos al efectivo | (21.041.012) | 431.025 |
| (Ganancia) por diferencial cambiario, no realizado, neto | (396.329.195) | (519.814.594) |
| Gasto por impuesto sobre la renta, neto | 972.401.406 | 712.067.633 |
| Ingresos financieros | (1.091.600.360) | (983.123.665) |
| Flujos de efectivo por actividades de operación | <u>1.555.843.788</u> | <u>969.739.061</u> |
| Aumento (disminución) por | | |
| Comisiones por cobrar | (86.826.220) | 63.485.035 |
| Otros activos | (499.493) | 17.647.020 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | (245.597.249) | 85.544.613 |
| Intereses cobrados | 1.025.780.150 | 842.252.864 |
| Intereses pagados | (1.541.295) | - |
| Impuesto sobre la renta pagado | (1.143.792.547) | (321.138.816) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>1.103.367.134</u> | <u>1.657.529.777</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | |
| Aumento (disminución) por | | |
| Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | (4.103.364.325) | (4.950.667.659) |
| Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | 2.932.176.535 | 3.252.969.569 |
| Adquisición de mobiliario y equipo | (23.760.940) | (15.529.700) |
| Venta de inmuebles mobiliario y equipo | 43.557 | - |
| Adquisición de intangibles | (536.798) | (14.922.395) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | <u>(1.195.441.971)</u> | <u>(1.728.150.185)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | | |
| Pago de obligaciones con entidades financieras | (1.605.601) | - |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | <u>(93.680.438)</u> | <u>(70.620.408)</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | <u>164.082.274</u> | <u>234.702.682</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u>70.401.836</u> | <u>164.082.274</u> |

Ana María Brenes García
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Organización de la Operadora

BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (en adelante denominada la Operadora) es una sociedad anónima constituida en marzo de 1999, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, y autorizada para operar como tal en noviembre de 1999.

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, Ley de Protección al Trabajador No. 7983, por las normas y disposiciones de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Su actividad principal es la administración de planes de pensiones complementarias. Al 31 de diciembre de 2021, la Operadora administra 8 planes privados denominados: Fondo de Capitalización Laboral, Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones, Fondo de Pensión Voluntario A y B Ley 7983 Colones, Fondo de Pensión Voluntario A y B Ley 7983 Dólares, Fondo Voluntario Individual y Colectivo Colones (BC), Fondo Voluntario Individual y Colectivo Dólares (BD).

El pasado 23 de diciembre de 2020, la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), mediante resolución número SP-R-2034-2020, autorizó a la Operadora de Pensiones el funcionamiento de dos nuevos fondos denominados Fondo Voluntario Individual y Colectivo Colones y Dólares, estos iniciaron operaciones el 22 de marzo de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021, la Operadora tiene 78 colaboradores, (69 al 31 de diciembre de 2020).

La Operadora es una subsidiaria propiedad 100% de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. La Operadora se ubica en San José, cantón Montes de Oca, distrito San Pedro, Edificio Mall San Pedro, piso 4.

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN). Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), que entró en vigencia el 01 de enero de 2020, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento. Dicha implementación debe realizarse mediante ajustes a los resultados acumulados (ver nota 21).

Los superintendentes conjuntamente pueden emitir guías que consideren necesarias para la adecuada aplicación del plan de cuentas por las entidades supervisadas. Salvo cuando la guía de aplicación sea específica a los supervisados de alguna superintendencia, será emitida por la respectiva superintendencia, mediante resolución razonada y previa consulta y coordinación con las otras superintendencias.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 27 de enero de 2022.

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con lo establecido en el RIF.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes utilizados son revisados regularmente. Las modificaciones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Notas 1 (f): Instrumentos financieros, donde se establecen los criterios para determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero aumenta significativamente desde el reconocimiento inicial, determinando la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de la Pérdida Crediticia Esperada (PCE) y selección y aprobación de modelos utilizado para medir la PCE.
- Nota 2 - Administración de riesgos: clasificación de activos financieros, evaluación del modelo de negocio dentro de los cuales se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales de los activos financieros son pagos exclusivamente de principal e intereses sobre el monto de principal pendiente.

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, la siguiente nota describe la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable.
- Deterioro de activos financieros.
- Estimación de inversiones en instrumentos financieros.
- Arrendamientos por pagar, determinación de las tasas de descuento.

(iii) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la Compañía.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 19 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

De conformidad con el artículo No. 15 de la Ley No. 9635, “Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, en las operaciones, cuya contraprestación se haya fijado en moneda o divisa distintas al colón, se aplicará el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica, que esté vigente en el momento en que se produce el respectivo hecho generador.

De conformidad con el acta CNS-1545 del (CONASSIF) del 28 de noviembre de 2019, a partir del 01 de enero de 2020, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación, para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón costarricense”.

Al 31 de diciembre de 2021, el tipo de cambio se estableció en ₡645,25, por US\$1,00 para la venta de divisas. (₡617,30 al 31 de diciembre de 2020).

(f) Instrumentos financieros

La compañía ha adoptado la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

El efecto de la implementación de la NIIF 9 fue ajustado por la Compañía en los resultados acumuladas, véase nota 21.

(i) *Activos Financieros*

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de liquidación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación activos financieros

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- i. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

La Compañía puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino, como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Deterioro en inversiones en instrumentos financieros.

La Compañía evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo pérdidas crediticias esperadas (en adelante "PCE"). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR (Valor Razonable con cambios a resultados):

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable.
- Otras cuentas por cobrar.

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias de activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Compañía evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos de deuda en

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

1. Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir); y
2. Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Definición de deterioro

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía.
- Para las inversiones en instrumentos financieros se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Baja de calificación externa del emisor;
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos y cuantitativos.
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante "PI") durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Calificación por categorías de riesgo

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y subestándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito. El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

- Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.
- La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

Proyección de condiciones futuras

La Compañía incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Compañía, y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Compañía formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias, organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Compañía también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

(ii) *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados integral cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados integral, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores y otros derechos.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la compañía tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- *Activos financieros medidos a costo amortizado*: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral*: no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otro resultado integral.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Disponibilidades

Las disponibilidades corresponden a depósitos mantenidos con bancos, los cuales no están sujetos a importantes riesgos de cambios en el valor y son mantenidos para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros.

(h) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el estado de situación financiera, siempre que la Compañía tenga el derecho, exigible legalmente, y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(i) Mobiliario y equipo, neto

i. Activos propios

El mobiliario y equipo se registra al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye su precio de compra más otros gastos directos asociados con su adquisición.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores se cargan a las operaciones conforme se incurren.

iii. Depreciación

La Operadora utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación del mobiliario y equipo, tanto para efectos financieros como impositivos, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos. Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan en el transcurso de la vida económica de la mejora.

Las vidas útiles utilizadas para el cálculo de la depreciación son las siguientes:

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Mejoras a propiedades arrendadas | 5 años |
| Equipo de cómputo y comunicación | 5 años |
| Mobiliario y equipo de oficina | 10 años |
| Activos por derecho de uso vehículos | 5 años |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta.

(k) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

Otros activos intangibles adquiridos por la Compañía se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iii. Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

(l) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados integral o del estado de cambios en el patrimonio neto según sea el caso.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(n) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Operadora adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación; no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados integral.

(o) Reservas patrimoniales

De conformidad con la legislación costarricense, la Operadora debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades netas de cada período, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(p) Reconocimiento de intereses

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo del instrumento financiero. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez.

(q) Arrendamientos

La Compañía adoptó la NIIF 16 “Arrendamientos”, emitida por el IASB en enero de 2016, el 01 de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 “Arrendamientos” y la CINIIF 4 “Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”.

Esta norma establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y una obligación

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

por derecho de uso en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios.

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Esto sucede si se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Por lo que la Compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- Tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- Tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto cuando puede tomar decisiones que son relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Compañía tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - Tiene el derecho de operar el activo; o
 - Este diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios, la Compañía ha optado por no separar los componentes, es decir, tomar en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo activo por derecho de uso.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

i. *Como arrendatario*

Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiese, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Obligación por derecho de uso

La obligación por derecho de uso se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía. Se utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente seguro de no realizar una finalización anticipada.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La obligación por derecho de uso se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando esta obligación se vuelve a medir, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y las obligaciones por derecho de uso para arrendamientos que tienen un plazo de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

ii. *Como arrendador*

Cuando la Compañía actúa como un arrendador, determinan al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realizan una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, la Compañía aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(r) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a períodos anteriores.

(ii) *Diferido*

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales entre los saldos financieros de activo y pasivo y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha del estado de situación financiera. Estas diferencias temporales se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que no se podrá realizar en años futuros el activo o pasivo de impuesto diferido, éste sería reducido total o parcialmente.

La Operadora sigue la política de registrar el impuesto de renta diferido de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

Precios de transferencia

El día 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No.37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el Artículo No.8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

(s) Comisiones por administración

La Operadora recibe comisiones por la administración de los Fondos de Pensión, calculadas diariamente sobre el saldo de los activos netos de los fondos.

| | <u>Al 31 de diciembre</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre</u> 2020 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Comisiones sobre saldo administrado:</u> | | |
| <u>Fondos de Pensiones administrados en colones:</u> | | |
| Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones | 0,35% | 0,35% |
| Fondo de Capitalización Laboral | 2,00% | 2,00% |
| Fondo Pensión Voluntario A Ley 7983 | 1,50% | 1,50% |
| Fondo Pensión Voluntario B Ley 7983 | 1,50% | 1,50% |
| Fondo Pensión Voluntario Individual y Colectivo | 1,50% | - |
| <u>Fondos de Pensiones administrados en US dólares:</u> | | |
| Fondo Pensión Voluntario A Ley 7983 | 0,80% | 0,80% |
| Fondo Pensión Voluntario B Ley 7983 | 0,80% | 0,80% |
| Fondo Pensión Voluntario Individual y Colectivo | 0,80% | - |

(2) Administración del riesgo financiero

La Administración de riesgos financieros es parte fundamental de la Compañía, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Clasificación de los activos financieros

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

| Al 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---|--|--------------------|-----------------------|
| | Valor Razonable Cambios Otros Resultados Integrales - instrumentos de deuda | Costo amortizado | Total |
| Disponibilidades | ¢ - | 70.401.836 | 70.401.836 |
| Inversiones a valor razonable | 15.661.169.316 | - | 15.661.169.316 |
| Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable | | 336.897.781 | 336.897.781 |
| Comisiones por cobrar | - | 544.242.074 | 544.242.074 |
| ¢ | <u>15.661.169.316</u> | <u>951.541.691</u> | <u>16.612.711.007</u> |

| Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
|---|--|--------------------|-----------------------|
| | Valor Razonable Cambios Otros Resultados Integrales - instrumentos de deuda | Costo amortizado | Total |
| Disponibilidades | ¢ - | 164.082.274 | 164.082.274 |
| Inversiones a valor razonable | 13.166.580.576 | - | 13.166.580.576 |
| Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable | | 321.035.996 | 321.035.996 |
| Comisiones por cobrar | - | 457.415.854 | 457.415.854 |
| ¢ | <u>13.166.580.576</u> | <u>942.534.124</u> | <u>14.109.114.700</u> |

La totalidad de pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos producto de la actividad que realiza, con el objetivo de identificar y hacer una gestión adecuada de estos riesgos la Junta Directiva aprobó el Apetito de Riesgos aceptable, el cual contiene el nivel y los tipos de riesgos que la entidad está dispuesta a asumir, entre ellos:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
 - Riesgo de tasa de interés.
 - Riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo operativo.

Para la gestión de estos riesgos la entidad cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos de Administración de Riesgos, el cual fue aprobado por la Junta Directiva.

Este documento contiene, la estructura creada para una adecuada gestión de riesgos, el Apetito de Riesgos, las políticas establecidas, los procedimientos a seguir y el detalle de los modelos de medición empleados para determinar los niveles de exposición por tipo de riesgo.

La Operadora cuenta con un Comité de Riesgos que se reúne al menos una vez al mes. El Comité propone el Apetito de Riesgos, las políticas y procedimientos de administración de riesgos a la Junta Directiva y le informa periódicamente sobre su cumplimiento y las desviaciones a los límites establecidos.

Adicionalmente, se cuenta con una Unidad de Gestión de Riesgos Subsidiarias, la cual es independiente de las áreas operativas y reporta a la Junta Directiva. Las principales funciones de esta unidad son la identificación, medición y monitoreo de los riesgos de la entidad, además asesora al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva en la elaboración o modificación de la declaración del apetito de riesgo y del marco de gestión de riesgos. Esta Unidad también es responsable de la elaboración y monitoreo de los requerimientos de capital y de la generación de informes de exposición de riesgos a Junta Directiva, Comité de Riesgos, Comité de Inversiones y Alta Gerencia.

a) Riesgo crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla a tiempo con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con las inversiones en valores, la administración del

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

riesgo de crédito en las inversiones está representado por el monto de los activos del estado de situación financiera.

La Operadora ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la Unidad de Administración Integral de Riesgos al Comité de Riesgos de la entidad. Los emisores en los cuales se pueden invertir los recursos son aprobados por el Comité de Inversiones Corporativo, a los cuales se les controla su exposición máxima permitida.

Para la administración del riesgo crediticio, la Junta Directiva, el Comité de Riesgo y el Comité de Inversiones, han participado en la determinación de políticas de inversión y riesgos y en el análisis y aprobación de los emisores en los cuales la Operadora puede invertir sus recursos. El seguimiento del riesgo de estos emisores es llevado a cabo por la Unidad de Administración Integral de Riesgos y en sesiones mensuales es revisado por el Comité de Riesgo, el Comité de Inversiones de la Operadora y a la Junta Directiva.

La Operadora tiene la posibilidad de participar en contratos de reporto tripartito con su capital propio. Las operaciones de reporto tripartito se encuentran respaldadas por los títulos valores que garantizan la contraparte, los cuales por política interna deberán haber sido emitidos por Emisores previamente aprobados, por la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A. y por el Puesto de Bolsa que participa en la transacción. De esta manera los contratos de recompra pueden resultar en exposición al riesgo crediticio en la eventualidad de que la contrapartida de la transacción no pueda cumplir con las obligaciones contractuales.

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se mantienen inversiones en acciones. El análisis de riesgo crediticio basado en las calificaciones de riesgo de entidades calificadoras es como sigue:

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

| | | Al 31 de diciembre de | | |
|------------------------|---|-----------------------|--------------------------------------|--|
| | | 2021 | | |
| | | PCE 12 meses | PCE vida esperada - sin deterioro | Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales |
| Gobierno de Costa Rica | | | | |
| B | ¢ | 15.661.169.316 | - | 15.661.169.316 |
| | ¢ | <u>15.661.169.316</u> | <u>-</u> | <u>15.661.169.316</u> |
| | | Al 31 de diciembre de | | |
| | | 2020 | | |
| | | PCE 12 meses | PCE vida esperada - sin deterioro | Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales |
| Gobierno de Costa Rica | | | | |
| B | ¢ | 12.825.097.225 | 62.052.178 | 12.887.149.403 |
| Corporativos | | | | |
| B | | 279.431.173 | - | 279.431.173 |
| | ¢ | <u>13.104.528.398</u> | <u>62.052.178</u> | <u>13.166.580.576</u> |

Las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran al día.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Deterioro de activos financieros

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del deterioro en activos financieros.

| Al 31 de diciembre de 2021 | | | |
|----------------------------|----------------------|---|--------------------|
| | PCE 12 meses | PCE vida esperada - sin deterioro | Total |
| Saldo al inicio del año | ¢ 208.100.757 | 185.983 | 208.286.740 |
| Estimación -remediación | (44.456.186) | (185.983) | (44.642.169) |
| Estimación -originación | 45.374.703 | - | 45.374.703 |
| Saldo al final | ¢ <u>209.019.274</u> | <u>-</u> | <u>209.019.274</u> |

| Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
|--|----------------------|---|--------------------|
| | PCE 12 meses | PCE vida esperada - sin deterioro | Total |
| Saldo al inicio del año | ¢ - | - | - |
| Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2020 | 64.673.654 | 3.678.769 | 68.352.423 |
| Estimación -remediación | (44.168.025) | (3.528.001) | (47.696.026) |
| Estimación -originación | 187.595.128 | 35.215 | 187.630.343 |
| Saldo al final | ¢ <u>208.100.757</u> | <u>185.983</u> | <u>208.286.740</u> |

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez en la Operadora se refiere al riesgo de que la entidad no cuente con los recursos requeridos para atender sus obligaciones financieras cuando estas sean exigibles. De igual manera se puede presentar un riesgo de liquidez ante la venta anticipada de activos con descuentos inusuales para hacer frente a éstas obligaciones.

La forma de gestionar el riesgo de liquidez es mediante flujos de caja y calces de plazos. Las carteras poseen un alto porcentaje de títulos del gobierno con una alta bursatilidad, lo que disminuye la exposición a una situación de liquidez ya que, en caso de requerirse, dichos activos son de fácil negociación.

Por el tipo de actividad que desarrolla la Operadora, no mantiene un riesgo de liquidez relevante.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de los activos y pasivos de la Operadora es como sigue:

| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | | |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | A la vista | Hasta 1 mes | Entre 1 mes y 1 año | Entre 1 y 5 años | Entre 5 y 10 años | Total |
| Activos: | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 70.401.836 | - | - | - | - | 70.401.836 |
| Inversiones en instrumentos financieros | - | - | 2.169.929.155 | 12.094.183.904 | 1.397.056.257 | 15.661.169.316 |
| Productos por cobrar | - | - | 48.777.034 | 273.683.688 | 14.437.059 | 336.897.781 |
| Comisiones por cobrar | - | 544.242.074 | - | - | - | 544.242.074 |
| Total activos | ¢ <u>70.401.836</u> | <u>544.242.074</u> | <u>2.218.706.189</u> | <u>12.367.867.592</u> | <u>1.411.493.316</u> | <u>16.612.711.007</u> |
| Pasivos: | | | | | | |
| Obligaciones con entidades | - | 321.120 | 3.532.320 | 37.708.184 | - | 41.561.624 |
| Cargos financieros por pagar | - | 230.122 | - | - | - | 230.122 |
| Provisiones | - | - | 43.179.409 | - | - | 43.179.409 |
| Otras cuentas por pagar | - | 309.491.814 | - | - | - | 309.491.814 |
| Total pasivos | ¢ <u>-</u> | <u>310.043.056</u> | <u>46.711.729</u> | <u>37.708.184</u> | <u>-</u> | <u>394.462.969</u> |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ <u>70.401.836</u> | <u>234.199.018</u> | <u>2.171.994.460</u> | <u>12.330.159.408</u> | <u>1.411.493.316</u> | <u>16.218.248.038</u> |

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

| | Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
|---|----------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | <u>A la vista</u> | <u>Hasta 1 mes</u> | <u>Entre 1 mes y 1 año</u> | <u>Entre 1 y 5 años</u> | <u>Entre 5 y 10 años</u> | <u>Total</u> |
| Activos: | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 164.082.274 | - | - | - | - | 164.082.274 |
| Inversiones en instrumentos financieros | - | - | 341.483.354 | 10.070.784.953 | 2.754.312.269 | 13.166.580.576 |
| Productos por cobrar | - | 2.177.085 | 318.858.911 | - | - | 321.035.996 |
| Comisiones por cobrar | - | 457.415.854 | - | - | - | 457.415.854 |
| Total activos | ¢ <u>164.082.274</u> | <u>459.592.939</u> | <u>660.342.265</u> | <u>10.070.784.953</u> | <u>2.754.312.269</u> | <u>14.109.114.700</u> |
| Pasivos: | | | | | | |
| Provisiones | - | - | 32.447.140 | - | - | 32.447.140 |
| Otras cuentas por pagar | - | 766.814.435 | - | - | - | 766.814.435 |
| Total pasivos | ¢ <u>-</u> | <u>766.814.435</u> | <u>32.447.140</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>799.261.575</u> |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ <u>164.082.274</u> | <u>(307.221.496)</u> | <u>627.895.125</u> | <u>10.070.784.953</u> | <u>2.754.312.269</u> | <u>13.309.853.125</u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en los factores de riesgos que incidan sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el patrimonio de la entidad. El objetivo de la gestión de riesgos de mercado es identificar, medir, controlar y monitorear las exposiciones a riesgos de mercado según los parámetros de riesgo aceptados por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

El riesgo de mercado de la Operadora es medido y monitoreado por la Unidad de Administración Integral de Riesgos, Comité de Riesgos, el Comité de Inversiones y la Junta Directiva, utilizando métodos de análisis de sensibilidad ante cambios de tasas de interés de mercado.

Un detalle del portafolio de inversiones de la Operadora a la fecha del estado de situación financiera se presenta en la nota 5.

a. Riesgo de tasa de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo financiero e incremento en el valor de los pasivos financieros debido a fluctuaciones en las tasas de interés de mercado.

El riesgo de tasa de interés afecta principalmente a la cartera de inversión propia de la entidad. Se elaboran indicadores de sensibilidad ante cambios en las tasas de interés mediante el uso de la duración modificada del portafolio.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos controla diariamente los indicadores de tasa de interés y los reporta mensualmente al Comité de Riesgos.

Tasa de interés efectiva

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía no generan intereses o generan intereses fijos. Adicionalmente, cualquier exceso en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva al y los períodos de revisión de las tasas de interés:

| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | |
|---|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Moneda nacional | Tasa de interés efectiva | Total | De 1 a 6 meses | Mayor a 6 meses |
| Disponibilidades | 0,21% | ¢ 58.586.095 | 58.586.095 | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | 8,94% | ¢ 5.798.104.744 | - | 5.798.104.744 |
| Moneda extranjera | Tasa de interés efectiva | Total | De 1 a 6 meses | Mayor a 6 meses |
| Disponibilidades | 0,00% | ¢ 11.815.741 | 11.815.741 | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | 6,10% | ¢ 9.863.064.572 | - | 9.863.064.572 |
| Obligaciones con entidades | 9,00% | ¢ 41.561.624 | - | 41.561.624 |
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | | |
| Moneda nacional | Tasa de interés efectiva | Total | De 1 a 6 meses | Mayor a 6 meses |
| Disponibilidades | 1,08% | ¢ 155.199.685 | 155.199.685 | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | 9,00% | ¢ 5.216.315.991 | - | 5.216.315.991 |
| Moneda extranjera | Tasa de interés efectiva | Total | De 1 a 6 meses | Mayor a 6 meses |
| Disponibilidades | 1,00% | ¢ 8.882.589 | 8.882.589 | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | 6,00% | ¢ 7.950.264.585 | - | 7.950.264.585 |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b. Riesgo de tipo de cambio

Se refiere a la posibilidad de pérdida por cambios inesperados en otras monedas diferentes al colón en las cuales se mantienen posiciones abiertas.

La Operadora está expuesta al riesgo cambiario principalmente en las cuentas de activo del estado de situación financiera, tales como las inversiones, cuentas por cobrar y otros activos en US dólares.

La Operadora mantiene activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América, los cuales se detallan como sigue:

| | | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--|------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Activos:</u> | | | |
| Depósitos a la vista en BCCR | US\$ | 1.237 | 2.000 |
| Depósitos a la vista en entidades financieras del país | | 18.312 | 12.389 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | 15.285.649 | 12.879.094 |
| Productos por cobrar | | 344.241 | 314.141 |
| Comisiones por cobrar | | 26.499 | 22.002 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | | 166 | 66 |
| Otros activos – depósito en garantía | | 1.334 | 1.335 |
| Impuestos sobre renta pagado por anticipado | | 136.973 | 81.382 |
| Total activos | | <u>15.814.411</u> | <u>13.312.409</u> |
| <u>Pasivos:</u> | | | |
| Obligaciones entidades financieras a plazo | | 64.412 | - |
| Intereses por pagar por obligaciones con entidades financieras | | 357 | - |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | | - | 1.545 |
| Otras cuentas y comisiones por pagar | | 16.638 | 3 |
| Total pasivos | | <u>81.407</u> | <u>1.548</u> |
| Exceso de activos sobre pasivos en US dólares | US\$ | <u>15.733.004</u> | <u>13.310.861</u> |

Para monitorear el riesgo cambiario se utiliza un factor de sensibilidad que se aplica a las posiciones en moneda extranjera, tal como se muestra en el siguiente cuadro:

| | | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--|------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Posición monetaria en dólares | | | |
| Posición neta en dólares | US\$ | 15.733.004 | 13.310.861 |
| Sensibilidad tipo cambio | | 1,00% | 1,00% |
| Impacto variación 1% tipo de cambio en colones | ¢ | 101.517.203 | 82.167.948 |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Riesgo operativo

La Operadora define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de infraestructura, tecnología, personas, sistemas o procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- i. Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- ii. Reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación de la Compañía.
- iii. Continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- v. Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- vi. Seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por la Compañía.

La Operadora cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que puede ser utilizada para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.
- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

e) Administración del capital

Se establece que, para efectos de la Suficiencia Patrimonial, la entidad cumple con el requerimiento cuando el capital mínimo de funcionamiento es mayor o igual al capital mínimo de funcionamiento requerido por la SUPEN, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 29 del “Reglamento de Riesgos”.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Operadora cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos la cual realiza la medición, reporte y seguimiento del Capital Mínimo de Funcionamiento de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Riesgos.

La Gerencia, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva revisan periódicamente reportes en los que se presenta el dato del Capital Mínimo de Funcionamiento. Esta información es considerada para efectos de toma de decisiones relacionadas con la administración del capital de la entidad.

El cálculo se realiza de la siguiente forma: $CMF = \alpha * Ai$

CMF: Capital mínimo de funcionamiento requerido.

Ai: Saldo del activo neto de los fondos administrados que puedan verse afectados por los riesgos determinados, al cierre del último día natural de cada mes. Por fondos administrados se entienden los establecidos en los capítulos I y II del Título III de la Ley de Protección al Trabajador y el Fondo de Capitalización Laboral.

α : Porcentaje requerido del capital mínimo de funcionamiento: 0,25%.

El capital mínimo de funcionamiento no puede ser inferior al 0,25% del total del activo neto de los fondos administrados según lo indica el Artículo 30 del “Reglamento de Riesgos”.

El resultado del capital mínimo de funcionamiento se detalla como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|---------------------------------------|---|---|
| Recurso para cobertura Capital Mínimo | ¢ 4.480.650.171 | 3.080.650.171 |
| Capital mínimo de funcionamiento | (3.390.519.397) | (2.687.680.362) |
| Aporte en exceso | ¢ <u>1.090.130.774</u> | <u>392.969.809</u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Operaciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

| <u>Saldos</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre</u> <u>2020</u> |
|---|---|--|
| Activo: | | |
| Disponibilidades | ¢ 67.603.849 | 161.347.674 |
| Cuentas por cobrar | 107.208 | 40.828 |
| Total activo | ¢ <u>67.711.057</u> | <u>161.388.502</u> |
| Pasivo: | | |
| Otras cuentas por pagar (Véase nota 10) | ¢ 63.157 | 96.824.525 |
| Total pasivo | ¢ <u>63.157</u> | <u>96.824.525</u> |
| Ingresos: | | |
| Por disponibilidades | ¢ 2.929.688 | 11.364.111 |
| Por partes relacionadas | 289.829 | 2.889.402 |
| Total ingresos | ¢ <u>3.219.517</u> | <u>14.253.513</u> |
| Gastos: | | |
| Por comisiones por servicios (Véase nota 14) | ¢ 6.443.549 | 8.930.925 |
| Por otros gastos con partes relacionadas (Véase nota 19) | 994.979.236 | 784.838.139 |
| Total gastos | ¢ <u>1.001.422.785</u> | <u>793.769.064</u> |

Al 31 de diciembre de 2021, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢47.449.914 (¢43.429.759 al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2021, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢294.110.842 (¢233.276.826 al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no ha realizado transacciones con personal clave.

(4) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2021, la Operadora únicamente mantiene activos restringidos por ¢861.086 (¢823.787 al 31 de diciembre de 2020), correspondientes a depósitos en garantía en líneas telefónicas.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021, las inversiones en instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan como sigue:

| Criterio | Emisor | Instrumento | Vencimientos en años (valor en libros) | | | | Valor en Libros |
|---|--|-----------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | | | Entre 0 y 1 | Entre 1 y 5 | Entre 5 y 10 | Mayor a 10 | Total |
| Valores emitidos por el Banco Central y el Ministerio de Hacienda | BCCR | Bonos | - | 185.154.168 | - | - | 185.154.168 |
| | | Prod. por Cobrar | - | 5.469.438 | - | - | 5.469.438 |
| | | Ganancia (pérdida) por valoración | - | 34.396.569 | - | - | 34.396.569 |
| | | Sub-total | - | 225.020.175 | - | - | 225.020.175 |
| | Gobierno | Bonos | 2.114.807.797 | 10.808.742.855 | 910.330.052 | 480.152.583 | 14.314.033.287 |
| | | Restringidos | | 317.596.431 | | | 317.596.431 |
| | | Prod. por Cobrar | 48.777.034 | 268.214.250 | 1.855.288 | 12.581.771 | 331.428.343 |
| | | Ganancia (pérdida) por valoración | 55.121.357 | 748.293.881 | (7.837.715) | 14.411.337 | 809.988.860 |
| | | Sub-total | 2.218.706.189 | 12.142.847.416 | 904.347.625 | 507.145.692 | 15.773.046.922 |
| | Total Portafolio de Inversiones | | | 2.218.706.189 | 12.367.867.592 | 904.347.625 | 507.145.692 |

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones en instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan como sigue:

| Criterio | Emisor | Instrumento | Vencimientos en años (valor en libros) | | | Valor en Libros |
|---|---|-----------------------------------|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | | | Entre 0 y 1 | Entre 1 y 5 | Entre 5 y 10 | Total |
| Valores emitidos por el Banco Central y el Ministerio de Hacienda | BCCR | Bonos | 61.814.405 | - | 189.125.074 | 250.939.479 |
| | | Prod. por Cobrar | 539.081 | - | 5.619.973 | 6.159.054 |
| | | Ganancia (pérdida) por valoración | 237.774 | - | 14.455.514 | 14.693.289 |
| | | Sub-total | 62.591.260 | - | 209.200.562 | 271.791.822 |
| | Gobierno | Bonos | - | 10.002.162.069 | 2.460.413.171 | 12.462.575.240 |
| | | Prod. por Cobrar | - | 265.824.101 | 47.414.837 | 313.238.938 |
| | | Ganancia (pérdida) por valoración | - | 68.622.884 | 90.318.510 | 158.941.394 |
| | | Sub-total | - | 10.336.609.054 | 2.598.146.516 | 12.934.755.573 |
| | Valores emitidos por el Sector Público Financiero | Banco Nacional de Costa Rica | Bonos | 121.745.499 | - | - |
| Prod. por Cobrar | | | 1.309.664 | - | - | 1.309.664 |
| Ganancia (pérdida) por valoración | | | 2.926.286 | - | - | 2.926.286 |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | | Bonos | 151.268.719 | - | - | 151.268.719 |
| | | Prod. por Cobrar | 328.338 | - | - | 328.338 |
| | | Ganancia (pérdida) por valoración | 3.490.671 | - | - | 3.490.671 |
| | | Sub-total | 281.069.172 | - | - | 281.069.177 |
| Total Portafolio de Inversiones | | | 343.660.432 | 10.336.609.054 | 2.807.347.079 | 13.487.616.572 |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021, el valor de las inversiones que se encuentran en garantía asciende a la suma de ¢333.756.819 a su valor de mercado, garantías otorgadas al Banco Central de Costa Rica, por la participación en el servicio de transferencia entre operadoras, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Sistema de Pagos del BCCR (al 31 de diciembre de 2020, no se mantenían inversiones dadas garantías).

El portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral está constituido de la siguiente manera:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Inversiones al valor razonable con cambios otros resultados integrales ¢ | 15.661.169.316 | 13.166.580.576 |
| Productos por cobrar | <u>336.897.781</u> | <u>321.035.996</u> |
| | <u>¢ 15.998.067.097</u> | <u>13.487.616.572</u> |

El 1° de enero de 2020 la Compañía adoptó el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual modifica la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” (véase nota 21).

Al 31 de diciembre de 2021, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en colones costarricenses oscilan entre 7,48% y 10,95% anual, (3,22% y 10,95% anual, al 31 de diciembre de 2020) mientras que los títulos mantenidos en dólares estadounidenses oscilan entre 4,25% y 9,20% para ambos años.

La Operadora efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021, el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral obtuvo una pérdida no realizada neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢639.165.652 (una ganancia no realizada neta de impuestos de ¢63.100.130 al 31 de diciembre de 2020).

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Comisiones por cobrar

Las comisiones por cobrar se detallan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre</u> 2020 |
|---|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Comisiones por cobrar sobre saldo administrado: | | |
| Fondo Pensión Voluntario A Ley 7983 | 10.696.150 | 7.234.700 |
| Fondo Pensión Voluntario B Ley 7983 | 31.554.528 | 28.820.469 |
| Fondo Pensión Voluntario Individual y Colectivo | 3.024.920 | - |
| Fondo Capitalización Laboral | 124.976.401 | 131.530.077 |
| Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones | 356.891.861 | 276.248.803 |
| <u>Fondos de pensión en US dólares</u> | | |
| Comisiones por cobrar sobre saldo administrado: | | |
| Fondo Pensión Voluntario A Ley 7983 | 4.389.061 | 3.882.650 |
| Fondo Pensión Voluntario B Ley 7983 | 11.724.696 | 9.699.155 |
| Fondo Pensión Voluntario Individual y Colectivo | 984.457 | - |
| | <u>544.242.074</u> | <u>457.415.854</u> |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se ha determinado un deterioro de las comisiones por cobrar.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Mobiliario y equipo, neto

El movimiento de mobiliario, equipo de oficina y activos por derecho de uso, se detallan como sigue:

| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|--|--------------------|
| | Mobiliario de oficina | Equipo de Computo | Activos por derecho de uso vehículos | Total |
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | ¢ 21.484.511 | 376.418.934 | - | 397.903.445 |
| Adiciones | - | 23.760.940 | 41.677.362 | 65.438.302 |
| Retiros | (1.988.317) | (6.459.629) | - | (8.447.946) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | <u>19.496.194</u> | <u>393.720.245</u> | <u>41.677.362</u> | <u>454.893.801</u> |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 13.093.859 | 346.366.549 | - | 359.460.408 |
| Gastos por depreciación | 1.702.758 | 14.265.241 | 2.778.490 | 18.746.489 |
| Retiros | (1.944.760) | (6.459.629) | - | (8.404.389) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | <u>12.851.857</u> | <u>354.172.161</u> | <u>2.778.490</u> | <u>369.802.508</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2021 | <u>¢ 6.644.337</u> | <u>39.548.084</u> | <u>38.898.872</u> | <u>85.091.293</u> |

| Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|
| | Mobiliario de oficina | Equipo de Computo | Total |
| <u>Costo:</u> | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | ¢ 21.404.672 | 361.051.942 | 382.456.614 |
| Adiciones | 1.382.235 | 14.147.465 | 15.529.700 |
| Retiros | - | (82.869) | (82.869) |
| Traslados | (1.302.396) | 1.302.396 | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | <u>21.484.511</u> | <u>376.418.934</u> | <u>397.903.445</u> |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 11.632.736 | 331.927.793 | 343.560.529 |
| Gastos por depreciación | 1.461.123 | 14.521.625 | 15.982.748 |
| Retiros | - | (82.869) | (82.869) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | <u>13.093.859</u> | <u>346.366.549</u> | <u>359.460.408</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2020 | <u>¢ 8.390.652</u> | <u>30.052.385</u> | <u>38.443.037</u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a los programas de informática adquiridos por la Operadora, los cuales se detallan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|--------------------------------|---|---|
| <u>Costo original:</u> | | |
| Saldo inicial | ¢ 559.597.640 | 544.675.245 |
| Adiciones | <u>536.798</u> | <u>14.922.395</u> |
| Saldo final | <u>560.134.438</u> | <u>559.597.640</u> |
| <u>Amortización acumulada:</u> | | |
| Saldo inicial | 532.070.030 | 517.653.979 |
| Gasto por amortización | <u>15.145.293</u> | <u>14.416.051</u> |
| Saldo final | <u>547.215.323</u> | <u>532.070.030</u> |
| Saldo neto | ¢ <u>12.919.115</u> | <u>27.527.610</u> |

(9) Obligaciones con entidades

Las obligaciones por derecho de uso de la Compañía, se detalla a continuación:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|---|---|---|
| Arrendamientos en dólares estadounidenses ¢ | <u>41.561.624</u> | <u>-</u> |

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por derechos de uso devengan intereses en dólares estadounidenses a una tasa de un 9% anual; con vencimiento al 16 de julio de 2026.

Al 31 de diciembre de 2021, la compañía registró un gasto por intereses de ¢1.771.417, por obligaciones por derecho de uso.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

| | | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> |
|-------------------------------------|---|---|
| Menos de un año | ¢ | 8.565.282 |
| De uno a dos años | | 9.343.944 |
| De dos a tres años | | 9.343.944 |
| De tres a cinco años | | <u>14.308.454</u> |
| Total flujo de efectivo contractual | ¢ | <u><u>41.561.624</u></u> |

El movimiento del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

| | | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> |
|--|---|---|
| Saldo al inicio del año | ¢ | - |
| Nuevos arrendamientos | | 41.677.362 |
| Cambios por flujo de efectivo de financiamiento | | |
| Pago de pasivos por arrendamiento | | <u>(1.605.601)</u> |
| Total de cambio por flujos de efectivo de financiamiento | | 40.071.761 |
| Otros cambios | | |
| Diferencias de cambio no realizadas | | <u>1.489.863</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | ¢ | <u><u>41.561.624</u></u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|---|--|---|
| Aporte al presupuesto de la superintendencia | - | 8.580.106 |
| Retenciones por orden Judicial | 42.402 | 246.344 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | 12.431.690 | 10.264.253 |
| Impuestos retenidos por pagar | 15.297.714 | 26.697.820 |
| Aportaciones patronales por pagar | 31.824.357 | 26.362.458 |
| Vacaciones acumuladas por pagar | 43.430.716 | 36.499.700 |
| Otras cuentas por pagar | 13.959.749 | 128.528.517 |
| Aguinaldo acumulado por pagar | 9.984.870 | 8.125.019 |
| Cuentas por pagar con relacionadas (véase nota 3) | 63.157 | 96.824.525 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 182.457.159 | 424.685.693 |
| | <u>¢ 309.491.814</u> | <u>766.814.435</u> |

(11) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

(a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital social de la Operadora es de ¢954.490.288, representado por 954.490.288 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una.

(b) Capital mínimo de funcionamiento

Con el acta de la sesión 743-2008, celebrada por el CONASSIF el 12 de setiembre de 2008 y publicada en el diario La Gaceta N° 200 del 16 de octubre de 2008, fue derogado el artículo N°17 del "Reglamento sobre la 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" en lo referente al cálculo para el requisito del Capital Mínimo de Funcionamiento; y se incluyó el capítulo denominado "Suficiencia Patrimonial de la Entidad Autorizada".

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, el Capital Mínimo de Funcionamiento forma parte del Capital Base para el cálculo de Suficiencia Patrimonial; por lo que se entenderá que una entidad autorizada cumple con el requerimiento de patrimonio cuando el capital base es suficiente para respaldar los requerimientos por tipo de riesgo.

En Asamblea de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2021, se acordó destinar la suma de ¢1.400.000.000, a la cuenta de Aportes en Exceso sobre el Capital Mínimo de Funcionamiento, con cargo a la cuenta de Utilidades de Períodos Anteriores.

Al 31 de diciembre de 2021, la Operadora mantiene un capital mínimo de funcionamiento de ¢3.390.519.397 (¢2.687.680.362 al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2021, la Operadora mantiene aportes en exceso sobre el capital mínimo de funcionamiento de ¢1.090.130.774 (¢392.969.809 al 31 de diciembre de 2020).

(c) Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Corresponde a las ganancias (pérdidas) netas obtenidas por las variaciones en el valor razonable de las inversiones al valor razonable cambios en otro resultado integral.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Ingresos y gastos por diferencias de cambio

Los ingresos y gastos por diferencias de cambio se detallan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Ingresos</u> | | |
| Por disponibilidades | ¢ 8.634.318 | 13.951.206 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 2.186.764.228 | 1.918.330.221 |
| Otras cuentas por cobrar | 14.518.317 | 11.891.943 |
| Por cuentas por pagar | 259.081 | 292 |
| Total de ingresos | <u>2.210.175.944</u> | <u>1.944.173.662</u> |
| <u>Gastos</u> | | |
| Por disponibilidades | 781.178.833 | 13.599.499 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 1.012.700.726 | 1.323.312.098 |
| Otras cuentas por cobrar | 12.136.081 | 8.306.803 |
| Por cuentas por pagar | 1.272.178 | 654.376 |
| Total de gastos | <u>1.807.287.818</u> | <u>1.345.872.776</u> |
| Total ingreso por diferencial cambiario, neto | ¢ <u>402.888.126</u> | <u>598.300.886</u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Ingreso por comisiones por servicios

La Operadora tiene registrado un ingreso por comisiones por servicios de administración sobre los fondos de pensión, las cuales se detallan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Sobre saldos administrados | | |
| <u>Fondos en colones:</u> | | |
| Fondo A y B Ley 7983 | ¢ 539.402.192 | 467.181.996 |
| Fondo Capitalización Laboral | 1.429.517.800 | 1.456.469.360 |
| Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones | 3.792.772.055 | 3.071.591.487 |
| Fondo Voluntario Individual y Colectivo | 19.265.631 | - |
| <u>Fondos en dólares:</u> | | |
| Fondo A y B Ley 7983 | 202.411.368 | 171.142.671 |
| Fondo Voluntario Individual y Colectivo | 6.787.049 | - |
| | ¢ <u>5.990.156.095</u> | <u>5.166.385.514</u> |

(14) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Comisiones servicios custodia Bancos | ¢ 2.820.249 | - |
| Comisiones SINPE | 14.931.503 | 6.074.554 |
| Comisiones Bancarias (Véase nota 3) | 6.443.549 | 8.930.925 |
| Comisión SICERE | 650.727.143 | 564.787.548 |
| | ¢ <u>674.922.444</u> | <u>579.793.027</u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

| | | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|--------------------------|---|---|---|
| Prestaciones legales | ¢ | 9.795.304 | 121.544.714 |
| Subsidio por incapacidad | | 6.326.374 | 1.501.758 |
| Atención colaboradores | | 1.545.437 | 3.428.453 |
| Capacitación | | 3.487.351 | 3.782.848 |
| Vacaciones | | 16.603.684 | 11.227.977 |
| Pólizas de seguros | | 25.935.569 | 22.946.681 |
| Otros gastos de personal | | 88.565.380 | 74.591.781 |
| Dietas a directores | | 121.867.305 | 95.858.408 |
| Décimo tercer mes | | 114.366.713 | 103.356.421 |
| Cargas sociales | | 297.220.349 | 272.245.477 |
| Comisiones | | 296.278.905 | 285.390.953 |
| Salarios | | <u>1.002.739.719</u> | <u>917.775.022</u> |
| | ¢ | <u>1.984.732.090</u> | <u>1.913.650.493</u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|---|---|---|
| Servicios de mensajería | ¢ 1.773.701 | 2.387.400 |
| Materiales y suministros | 5.009.038 | 3.284.991 |
| Servicios de seguridad | 1.463.506 | 5.545.826 |
| Gastos legales | 7.838.268 | 6.331.622 |
| Amortización software | 15.145.293 | 14.416.051 |
| Gastos de mercadeo | 10.071.867 | 161.373.670 |
| Servicios de limpieza | 6.392.546 | 14.474.772 |
| Depreciación de mobiliario y equipo | 15.968.000 | 15.982.749 |
| Alquileres de bienes muebles | 58.054.481 | 25.743.108 |
| Gastos de electricidad y agua | 3.323.490 | 17.036.133 |
| Kilometraje y parqueo | 12.906.966 | 18.744.810 |
| Licencias para sistemas | 45.004.252 | 47.802.526 |
| Auditoría externa | 27.088.447 | 23.349.664 |
| Cuotas y membresías | 44.834.625 | 32.448.558 |
| Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones | 31.130.413 | 35.938.431 |
| Servicios de computación | 104.169.108 | 115.395.839 |
| Aportes del presupuesto de la SUPEN | 88.220.862 | 104.230.239 |
| Servicios profesionales | 34.435.574 | 171.156.115 |
| Gastos diversos | 21.013.348 | 20.349.648 |
| | ¢ <u>533.843.785</u> | <u>835.992.152</u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Impuestos

El gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

| | | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|---|---|---|---|
| Impuesto sobre la renta corriente | ¢ | 938.301.800 | 792.116.917 |
| Impuesto sobre la renta diferido | | 56.970.335 | - |
| Disminución impuesto sobre la renta diferido | | <u>(22.870.729)</u> | <u>(80.049.284)</u> |
| Total gasto por impuesto sobre la renta, neto | ¢ | <u>972.401.406</u> | <u>712.067.633</u> |

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: inversiones y provisiones.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

| | | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> | | |
|----------------------------------|--------------|---|--------------------|---|---|--------------------|
| | Tasa | | | Tasa | | |
| Impuesto sobre la renta esperado | 30,0% | ¢ | 970.563.198 | 30,0% | ¢ | 704.517.801 |
| <i>Más:</i> | | | | | | |
| Gastos no deducibles | <u>0,1%</u> | | <u>1.838.208</u> | <u>0,3%</u> | | <u>7.549.832</u> |
| Impuesto sobre la renta | <u>30,1%</u> | ¢ | <u>972.401.406</u> | <u>30,3%</u> | ¢ | <u>712.067.633</u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | <u>Activo (pasivo)</u> | <u>Activo (pasivo)</u> |
| Ganancias no realizadas sobre inversiones | ¢ (258.378.263) | (108.774.713) |
| Pérdidas no realizadas sobre inversiones | 5.062.635 | 54.759.221 |
| Provisiones | 12.953.823 | 48.141.052 |
| Activos por derecho de uso | (11.669.661) | - |
| Obligaciones por derecho de uso | 12.537.524 | - |
| | ¢ <u>(239.493.942)</u> | <u>(5.874.440)</u> |

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

| | Al 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---|----------------------------|--|------------------------------|----------------------|
| | Diciembre 2020 | Incluido en el estado de resultados | Incluido en el patrimonio | Diciembre 2021 |
| Ganancia no realizada sobre inversiones ¢ | (108.774.713) | - | (149.603.550) | (258.378.263) |
| Pérdida no realizada sobre inversiones | 54.759.221 | - | (49.696.586) | 5.062.635 |
| Provisiones | 48.141.052 | (35.187.229) | - | 12.953.823 |
| Activos por derecho de uso | - | (11.669.661) | - | (11.669.661) |
| Obligaciones por derecho de uso | - | 12.537.524 | - | 12.537.524 |
| Deteriodo sobre inversiones | - | 219.760 | (219.760) | - |
| ¢ | <u>(5.874.440)</u> | <u>(34.099.606)</u> | <u>(199.519.896)</u> | <u>(239.493.942)</u> |

| | Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
|---|----------------------------|--|------------------------------|--------------------|
| | Diciembre 2019 | Incluido en el estado de resultados | Incluido en el patrimonio | Diciembre 2020 |
| Ganancia no realizada sobre inversiones ¢ | (147.148.230) | - | 38.373.517 | (108.774.713) |
| Pérdida no realizada sobre inversiones | 1.062.049 | - | 53.697.172 | 54.759.221 |
| Provisiones | 10.072.062 | 38.068.990 | - | 48.141.052 |
| Deteriodo sobre inversiones | - | 41.980.294 | (41.980.294) | - |
| ¢ | <u>(136.014.119)</u> | <u>80.049.284</u> | <u>50.090.395</u> | <u>(5.874.440)</u> |

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Operadora de Pensiones debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el período que finaliza al 31 de diciembre de cada año.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Cuentas de orden

Fondos de pensión complementarios administrados

Los fondos de pensiones complementarios administrados, se detallan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|---|---|---|
| <u>Fondos de pensión administrados en colones:</u> | | |
| Fondo A Ley 7983 | ¢ 8.495.510.041 | 5.764.433.546 |
| Fondo B Ley 7983 | 30.011.927.432 | 27.425.140.593 |
| Fondo Capitalización Laboral | 74.515.215.648 | 78.602.046.946 |
| Fondo Pensión Obligatoria | 1.210.826.671.765 | 939.461.025.563 |
| Fondo Voluntario Individual y Colectivo | 2.739.159.429 | - |
| | <u>¢ 1.326.588.484.315</u> | <u>1.051.252.646.648</u> |
| <u>Fondos de pensión administrados en US dólares:</u> | | |
| Fondo A Ley 7983 | ¢ 6.432.542.230 | 5.741.903.691 |
| Fondo B Ley 7983 | 21.211.812.917 | 17.816.362.480 |
| Fondo Voluntario Individual y Colectivo | 1.690.776.329 | - |
| | <u>¢ 29.335.131.476</u> | <u>23.558.266.171</u> |
| Total en colones de fondos de pensión administrados | <u>¢ 1.355.923.615.791</u> | <u>1.074.810.912.819</u> |

Véase el informe de los Fondos de Pensiones emitido por separado.

Al 31 de diciembre de 2021, las otras cuentas de orden representan títulos valores negociables de la Operadora en custodia, por la suma de ¢18.994.350.141 (¢17.298.904.623 al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2021, las otras cuentas de orden relacionadas con bienes y valores en custodia por cuenta de terceros representan los títulos "TUDES" de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la ley 7531, por la suma de ¢6.553.061 (¢14.002.157 al 31 de diciembre de 2020).

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Contratos vigentes

(a) Contratos por servicios con compañías relacionadas

La Operadora mantiene contratos suscritos con Banco BAC San José, S.A., por servicios administrativos, custodia de valores, alquiler de edificio y servicios informáticos, con BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., por servicios de intermediación bursátil, y con Credomatic de Costa Rica, S.A., por servicios informáticos, procesamiento de datos, distribución y prospectación.

Los gastos con partes relacionadas se detallan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre</u> | <u>Al 31 de diciembre</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Servicios Informáticos Credomatic | ¢ 340.786.753 | 335.862.113 |
| Servicios Administrativos Credomatic | 9.548.636 | 16.989.699 |
| Servicios Administrativos BAC San José | 458.776.040 | 213.872.715 |
| Servicios de Custodia BAC San José | 185.867.807 | 151.571.442 |
| Alquiler de Edificio BAC San José | - | 66.542.170 |
| | ¢ <u>994.979.236</u> | <u>784.838.139</u> |

(20) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor razonable se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable por su recuperación de corto plazo: disponibilidades, cuentas y comisiones por cobrar y otras cuentas por pagar. Para las inversiones en instrumentos financieros con cambios en el otro resultado integral se registran a su valor razonable de mercado, mediante la valoración diaria de las inversiones de acuerdo a la información suministrada por el proveedor de precios autorizado.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|--|---|---|
| | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 2</u> |
| Inversiones en instrumentos financieros con cambios en el otro resultado integral | ¢ <u>15.661.169.316</u> | <u>13.166.580.576</u> |

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Reclasificaciones y ajustes por la implementación del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”

La Compañía adoptó el 01 de enero de 2020 el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones. Por lo que, estas serán aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

En consecuencia, la Compañía ha preparado los estados financieros, de conformidad con los lineamientos regulatorios para el período iniciado el 01 de enero de 2020. A continuación, se detallan las reclasificaciones efectuadas por la Administración:

| Cuentas | Nota | Saldos previamente informados | Reclasificación por implementación | Saldo al 011 de enero de 2020 |
|---|------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| <i>Estado de Situación Financiera</i> | | | | |
| (a) Inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta | 5 | ¢ 11.153.683.956 | (11.153.683.956) | - |
| (a) Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 5 | ¢ - | 11.153.683.956 | (11.153.683.956) |

- (a) Se reclasifican las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta por ¢11.153.683.956 a inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales, esto de acuerdo con los nuevos criterios de clasificación establecidos en la NIIF 9.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se detallan los ajustes efectuadas por la Administración en el Estado de Situación Financiera:

| Cuentas | | Saldos previamente informados | Ajustes por implementación | Saldo al 01 de enero de 2020 |
|---|---|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| <i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</i> | | | | |
| (a) Resultados acumulados de ejercicios anteriores | ¢ | (5.975.486.897) | 47.846.697 | (5.927.640.200) |
| (a) Ajuste por impuesto diferido | ¢ | 146.086.181 | 20.505.725 | 166.591.906 |
| (a) Deterioro inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | ¢ | - | (68.352.423) | (68.352.423) |

- (a) El ajuste corresponde al registro del deterioro de las Inversiones en Instrumentos financieros con cambios en el Otro Resultado Integral, de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” y con la adopción del Acuerdo SUGEF 30-18. Por lo que, la Administración realizó el 01 de enero de 2020 el registro correspondiente al deterioro de inversiones en instrumentos financieros con cambios en el otro resultado integral por un monto de ¢68.352.423; y debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢ 47.846.697; y los ajustes por impuesto diferido (cuenta patrimonial) por un monto de ¢20.505.725.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual 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), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apegó lo impuesto por dicha NIIF.

El Consejo requiere el registro de una estimación de un cuarentaiochoavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que, si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- d) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de junio de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

(Continúa)

BAC San José Pensiones Operadora de
Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

(23) Hechos significativos y Subsecuentes

La Administración de la Compañía continúa, durante el cuarto trimestre del 2021, realizando monitoreo constante relacionado con los efectos que pudiesen haberse generado por la pandemia, en los resultados de sus operaciones, de su situación financiera y de su liquidez, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos que se deriven de esta situación.

A raíz de disminución en los niveles de restricciones, el consecuente incremento en los niveles de movilidad durante los últimos meses del año y un avance importante en el proceso de vacunación de la población costarricense, incluyendo ya el inicio de la campaña de la tercera dosis y la inclusión de menores de edad, existen indicios importantes de recuperación en el consumo y en la actividad general de la economía, llegando a alcanzar en algunos sectores niveles de actividad similares a los que se tenían previos a la pandemia.