

**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

30 de junio de 2022

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2022	Diciembre 2021
ACTIVOS			
Disponibilidades	1.g	1.114.093.749	70.401.836
Banco Central de Costa Rica		2.488.708	2.797.987
Entidades financieras del país	3	1.111.605.041	67.603.849
Inversiones en instrumentos financieros	1.f y 5	16.153.406.151	15.998.067.097
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2 y 20	15.843.198.240	15.661.169.316
Productos por cobrar	2.b	310.207.911	336.897.781
Cuentas y comisiones por cobrar		542.610.086	544.349.282
Comisiones por cobrar	1.s, 2.b y 6	542.476.883	544.242.074
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	133.203	107.208
Mobiliario y equipo, neto	1.i y 7	167.896.835	85.091.293
Otros activos		41.500.669	59.391.510
Cargos diferidos		20.112.955	21.251.424
Activos intangibles, neto	1.k y 8	7.380.023	12.919.115
Otros activos		14.007.691	25.220.971
TOTAL DE ACTIVOS		18.019.507.490	16.757.301.018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades		41.752.824	41.791.746
A plazo	1.q, 2.b y 9	41.497.439	41.561.624
Cargos financieros por pagar		255.385	230.122
Cuentas por pagar y provisiones		695.929.473	592.165.165
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1.r y 17	53.729.260	239.493.942
Provisiones	1.n y 2.b	26.446.540	43.179.409
Otras cuentas por pagar diversas	1.m, 2.b y 10	615.753.673	309.491.814
TOTAL DE PASIVOS		737.682.297	633.956.911
PATRIMONIO			
Capital social		4.430.280.853	4.345.009.685
Capital pagado	11.a	1.014.490.288	954.490.288
Capital mínimo de funcionamiento Operadora de Pensiones Complementarias	2.e y 11.b	3.415.790.565	3.390.519.397
Aportes patrimoniales no capitalizados		1.064.859.606	1.090.130.774
Aportes en exceso sobre capital mínimo de funcionamiento	2.e y 11.b	1.064.859.606	1.090.130.774
Ajustes al patrimonio	11.c	216.767.557	737.383.293
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		216.767.557	737.383.293
Reservas patrimoniales	1.o	190.898.058	190.898.058
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		9.699.922.297	7.497.113.044
Resultado del período		1.679.096.822	2.262.809.253
TOTAL DEL PATRIMONIO		17.281.825.193	16.123.344.107
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		18.019.507.490	16.757.301.018
ACTIVOS DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS			
COLONES	18	1.332.620.425.892	1.326.588.484.315
DÓLARES	18	33.331.218.642	29.335.131.476
CUENTA DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	18	19.513.761.721	18.994.350.141
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTAS DE TERCEROS	18	6.792.254	6.553.061

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.

Ced. 3101238525
BAC San Jose Pensiones Operadora de
Complementarias Sociedad Anonima
Atención: Superintendencia de Pr
Registro Profesional: 34816
Contador: LÓPEZ LÓPEZ JOSE ALBERTO
Estado de Situación Financiera
2022-07-27 16:43:55 +0000



VERIFICACION: q6V5qLGu
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período de tres meses finalizado al 30 de Junio		Por el período de seis meses finalizado al 30 de Junio	
		2022	2021	2022	2021
Ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	1.s y 13	1.668.686.819	1.421.383.761	3.288.076.236	2.799.460.400
Por ingresos con partes relacionadas	3	559.632	21.737	849.731	84.631
Por otros ingresos operativos		15.354.485	7.023.212	22.304.459	12.928.663
Total ingresos de operación		1.684.600.936	1.428.428.710	3.311.230.426	2.812.473.694
Gastos de operación					
Por comisiones por servicios	14	155.714.696	172.180.158	350.646.228	328.637.414
Por provisiones		12.104.920	5.806.210	26.414.198	17.615.951
Por bonificación de clientes		30.531.310	25.069.765	59.277.990	48.862.596
Por otros gastos con partes relacionadas	3 y 19	274.458.595	226.247.317	529.757.700	449.729.256
Por otros gastos operativos		44.835.502	33.376.300	98.219.020	66.993.109
Total gastos de operación		517.645.023	462.679.750	1.064.315.136	911.838.326
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1.166.955.913	965.748.960	2.246.915.290	1.900.635.368
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	15	528.046.738	487.128.862	1.074.022.390	934.711.364
Por otros gastos de administración	16	139.739.537	130.922.479	268.376.377	263.525.132
Total de gastos administrativos		667.786.275	618.051.341	1.342.398.767	1.198.236.496
RESULTADO OPERACIONAL NETO		499.169.638	347.697.619	904.516.523	702.398.872
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	3	657.324	891.088	1.050.696	1.758.941
Por inversiones en instrumentos financieros	1.p y 5	270.120.434	267.247.809	548.949.169	539.027.535
Por ganancia por diferencias de cambio, neta	12	428.666.717	36.985.444	769.604.047	59.179.662
Por ganancia en venta instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	34.815.490	69.022.397	201.788.536
Total de ingresos financieros		699.444.475	339.939.831	1.388.626.309	801.754.674
Gastos financieros					
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	1.p y 9	1.015.408	-	1.952.371	-
Por pérdidas en venta instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	218.160	1.615.234	2.125.416
Total de gastos financieros		1.015.408	218.160	3.567.605	2.125.416
Por estimación de deterioro de activo	2.a	12.991.258	2.688.878	59.481.635	13.226.052
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	2.a	69.944.764	15.849.371	171.398.735	29.282.793
RESULTADO FINANCIERO		755.382.573	352.882.164	1.496.975.804	815.685.999
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS					
SOBRE LA UTILIDAD		1.254.552.211	700.579.783	2.401.492.327	1.518.084.871
Impuesto sobre la renta	1.r y 17	361.353.602	174.024.016	685.039.155	408.919.965
Impuesto sobre la renta diferido	1.r y 17	22.488.827	50.570.807	61.251.931	54.600.833
Disminución por impuesto sobre la renta diferido	1.r y 17	6.982.977	806.664	23.895.581	7.510.738
RESULTADO DEL PERÍODO		877.692.759	476.791.624	1.679.096.822	1.062.074.811
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(416.648.943)	414.328.331	(676.329.605)	853.806.335
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados		-	(34.597.330)	(67.407.163)	(199.663.120)
Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.		124.994.684	(113.919.301)	223.121.032	(196.242.965)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(291.654.259)	265.811.700	(520.615.736)	457.900.250
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		586.038.500	742.603.324	1.158.481.086	1.519.975.061

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.

Céd. 3101238525

BAC San Jose Pensiones Operadora de Complementarias Sociedad Anónima

Atención: Superintendencia de Pe

Registro Profesional: 34816

Contador: LÓPEZ LÓPEZ JOSE ALBERTO

Estado de Resultados Integral

2022-07-27 16:44:00 +0000



VERIFICACIÓN: q6VSqLGu
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Período terminado al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021
 (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 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
Resultados integrales del período:							
Resultado del período	-	-	-	-	-	1.062.074.811	1.062.074.811
Total resultados integrales del período	-	-	-	-	-	1.062.074.811	1.062.074.811
Otros resultados integrales:							
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	853.806.335	-	-	853.806.335
Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.	-	-	-	(256.141.901)	-	-	(256.141.901)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(199.663.120)	-	-	(199.663.120)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, trasladado al estado de resultados.	-	-	-	59.898.936	-	-	59.898.936
Total otros resultados integrales	-	-	-	457.900.250	-	-	457.900.250
Total del resultado integral del período	-	-	-	457.900.250	-	1.062.074.811	1.519.975.061
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Incrementos de capital mínimo de funcionamiento con cargo a aportes no capitalizados	-	325.801.289	(325.801.289)	-	-	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	325.801.289	(325.801.289)	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2021	954.490.288	3.013.481.651	67.168.520	729.737.119	190.898.058	9.959.187.855	14.914.963.491
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
Resultados integrales del período:							
Resultado del período	-	-	-	-	-	1.679.096.822	1.679.096.822
Total resultados integrales del período	-	-	-	-	-	1.679.096.822	1,679,096,822
Otros resultados integrales:							
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(676.329.605)	-	-	(676.329.605)
Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.	-	-	-	202.898.882	-	-	202.898.882
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(67.407.163)	-	-	(67.407.163)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, trasladado al estado de resultados.	-	-	-	20.222.150	-	-	20.222.150
Total otros resultados integrales	-	-	-	(520.615.736)	-	-	(520.615.736)
Total del resultado integral del período	-	-	-	(520.615.736)	-	1.679.096.822	1.158.481.086
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Incrementos de capital mínimo de funcionamiento con cargo a aportes no capitalizados	-	25.271.168	(25.271.168)	-	-	-	-
Incrementos en aportes patrimoniales no capitalizados con cargo a utilidades retenidas	60.000.000	-	-	-	-	(60.000.000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	60.000.000	25.271.168	(25.271.168)	-	-	(60.000.000)	-
Saldos al 30 de junio de 2022	1.014.490.288	3.415.790.565	1.064.859.606	216.767.557	190.898.058	11.379.019.119	17.281.825.193

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.



TIMBRE 300.0 COLONES

**BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Período terminado al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021
(En colones sin céntimos)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	1.679.096.822	1.062.074.811
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento (disminución) por		
Ganancia neta realizada en instrumentos financieros	(67.407.163)	(199.663.120)
Provisiones	26.414.198	17.615.951
Deterioro de activos financieros	59.481.635	13.226.052
Disminución deterioro de activos financieros	(171.398.735)	(29.282.793)
Depreciaciones y amortizaciones	18.681.061	15.149.301
Otros cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos al efectivo	1.138.469	(22.179.481)
Ganancia por diferencial cambiario, no realizado, neto	(749.869.887)	(59.204.240)
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	722.395.505	456.010.060
Gastos financieros	1.952.371	-
Ingresos financieros	(549.999.865)	(540.786.476)
Flujos de efectivo por actividades de operación	970.484.411	712.960.065
Aumento (disminución) por		
Cuentas y comisiones por cobrar	1.765.191	(13.211.069)
Otros activos	11.187.285	16.984.586
Otras cuentas por pagar y provisiones	139.288.286	(102.102.373)
Intereses cobrados	575.728.912	522.439.746
Intereses pagados	(1.927.108)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(569.579.420)	(714.852.599)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.126.947.557	422.218.356
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento (disminución) por		
Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(3.150.283.237)	(1.636.164.801)
Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.165.962.949	2.210.479.667
Adquisición de mobiliario y equipo	(97.263.487)	(6.898.748)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	1.315.976	43.559
Adquisición de intangibles	-	(536.798)
Efectivo neto (utilizado) provenientes por las actividades de inversión	(80.267.799)	566.922.879
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones con entidades financieras	(2.987.845)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	(2.987.845)	-
Aumento neta de efectivo	1.043.691.913	989.141.235
Efectivo al inicio del período	70.401.836	164.082.274
Efectivo al final del período	1.114.093.749	1.153.223.509

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.

Céd. 3101238525
BAC San Jose Pensiones Operadora de
Complementarias Sociedad Anónima
Atención: Superintendencia de Pe
Registro Profesional: 34816
Contador: LÓPEZ LÓPEZ JOSE ALBERTO
Estado de Flujos de Efectivo
2022-07-27 16:44:11 +0000



VERIFICACIÓN: q6VSqLGu
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

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

Notas a los Estados Financieros

(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 Compañía) 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 30 de junio de 2022, la Compañía 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).

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene 78 colaboradores.

La Compañía es una subsidiaria propiedad 100% de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. La Compañía se ubica en San José, cantón Montes de Oca, distrito San Pedro, Edificio Mall San Pedro, piso 10.

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), dicha implementación se realizó 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.

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 29 de julio 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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:

- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados 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.

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 20 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

De conformidad con el acta CNS-1545 del CONASSIF del 28 de noviembre de 2019, 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.

Al 30 de junio de 2022, el tipo de cambio se estableció en ₡692,25, por US\$1,00 para la venta de divisas. (₡645,25 al 31 de diciembre de 2021).

(f) Instrumentos financieros

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 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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

Los activos financieros se clasifican en tres categorías principales: 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:

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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;
- 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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- 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:

- 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 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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,

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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 perdidas 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 Compañía 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

(j) Gastos pagados por anticipado

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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 Compañía 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 Compañía 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”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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 arrendamientos

La obligación por arrendamientos 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;

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- 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.

La obligación por arrendamientos 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 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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".

(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 Compañía 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 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 Compañía recibe comisiones por la administración de los Fondos de Pensión, calculadas diariamente sobre el saldo de los activos netos de los fondos. Un detalle es como sigue:

	Junio 2022	Diciembre 2021
<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%	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%	0,80%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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.

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 30 de junio de 2022		
		Valor Razonable		
		Cambios	Otros	
		Resultados Integrales -		
		instrumentos de deuda	Costo amortizado	Total
Disponibilidades	¢	-	1.114.093.749	1.114.093.749
Inversiones a valor razonable		15.843.198.240	-	15.843.198.240
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable		-	310.207.911	310.207.911
Comisiones por cobrar		-	542.476.883	542.476.883
	¢	<u>15.843.198.240</u>	<u>1.966.778.543</u>	<u>17.809.976.783</u>

		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>

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 Compañía 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía 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 Compañía 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 Compañía y a la Junta Directiva.

La Compañía 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no se mantienen inversiones en acciones. El análisis de riesgo crediticio basado en las calificaciones de riesgo de entidades calificadoras es como sigue:

		Al 30 de junio de 2022		
		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 (Calificación de riesgo)	¢	15.843.198.240	-	15.843.198.240
	¢	<u>15.843.198.240</u>	<u>-</u>	<u>15.843.198.240</u>
		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 (Calificación de riesgo)	¢	15.661.169.316	-	15.661.169.316
	¢	<u>15.661.169.316</u>	<u>-</u>	<u>15.661.169.316</u>

Las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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 30 de junio de 2022		
	PCE vida esperada -		Total
	PCE 12 meses	sin deterioro	
Saldo al inicio del año	¢ 205.185.344	205.149	205.390.493
Estimación -remediación	(171.398.735)	-	(171.398.735)
Estimación -originación	59.481.635	-	59.481.635
Saldo al final	¢ <u>93.268.244</u>	<u>205.149</u>	<u>93.473.393</u>

	Al 30 de junio de 2021		
	PCE vida esperada -		Total
	PCE 12 meses	sin deterioro	
Saldo al inicio del año	¢ 208.100.759	185.983	208.286.742
Estimación -remediación	(29.096.810)	(185.983)	(29.282.793)
Estimación -originación	13.226.052	-	13.226.052
Saldo al final	¢ <u>192.230.001</u>	<u>-</u>	<u>192.230.001</u>

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez en la Compañía 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 Compañía, 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 Compañía es como sigue:

	Al 30 de junio de 2022						
	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	De 366 días o más	Total
<u>Activos:</u>							
Disponibilidades	¢ 1.114.093.749	-	-	-	-	-	1.114.093.749
Inversiones en instrumentos financieros	-	180.973.964	-	-	-	15.662.224.276	15.843.198.240
Productos por cobrar	-	192.188.477	74.232.436	26.254.538	17.532.460	-	310.207.911
Comisiones por cobrar	-	542.476.883	-	-	-	-	542.476.883
Total activos	¢ 1.114.093.749	915.639.324	74.232.436	26.254.538	17.532.460	15.662.224.276	2.147.752.507
<u>Pasivos:</u>							
Obligaciones con entidades	¢ -	515.256	1.030.511	1.545.767	3.091.533	35.314.372	41.497.439
Cargos financieros por pagar	-	255.385	-	-	-	-	255.385
Provisiones	-	-	-	-	-	26.446.540	26.446.540
Otras cuentas por pagar	-	615.753.673	-	-	-	-	615.753.673
Total pasivos	¢ -	616.524.314	1.030.511	1.545.767	3.091.533	61.760.912	683.953.037
Brecha de activos y pasivos	¢ 1.114.093.749	299.115.010	73.201.925	24.708.771	14.440.927	15.600.463.364	1.463.799.470

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

Notas a los Estados Financieros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 1 año	Entre 1 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Total
<u>Activos:</u>						
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	¢ 70.401.836	544.242.074	2.218.706.189	12.367.867.592	1.411.493.316	16.612.711.007
<u>Pasivos:</u>						
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	¢ -	310.043.056	46.711.729	37.708.184,00	-	394.462.969,00
Brecha de activos y pasivos	¢ 70.401.836	234.199.018	2.171.994.460	12.330.159.408	1.411.493.316	16.218.248.038

(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 Compañía 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 Compañía 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 30 de junio de 2022				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,23%	¢ 1.017.922.966	1.017.922.966	-
Inversiones en instrumentos financieros	9,00%	¢ 4.329.831.921	-	4.329.831.921
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 96.170.783	96.170.783	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,79%	¢ 11.513.366.319	-	11.513.366.319
Obligaciones con entidades	10,55%	¢ 41.497.439	-	41.497.439
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

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 Compañía 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>Al 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
		2022	2021
<u>Activos:</u>			
Depósitos a la vista en BCCR	US\$	706	1.237
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		138.925	18.312
Inversiones en instrumentos financieros		16.631.804	15.285.649
Productos por cobrar		331.032	344.241
Comisiones por cobrar		27.275	26.499
Cuentas por cobrar partes relacionadas		192	166
Otros activos – depósito en garantía		1.335	1.334
Impuestos sobre renta pagado por anticipado		124.703	136.973
Total activos	US\$	<u>17.255.972</u>	<u>15.814.411</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones entidades financieras a plazo		59.946	64.412
Intereses por pagar por obligaciones con entidades financieras		369	357
Cuentas por pagar partes relacionadas		2.740	-
Otras cuentas y comisiones por pagar		28.273	16.638
Total pasivos		<u>91.328</u>	<u>81.407</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US dólares	US\$	<u>17.164.644</u>	<u>15.733.004</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 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
		2022	2021
Posición monetaria en dólares			
Posición neta en dólares	US\$	17.164.644	15.733.004
Sensibilidad tipo cambio		1,00%	1,00%
Impacto variación 1% tipo de cambio en colones	¢	118.822.253	101.517.203

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

d) Riesgo operativo

La Compañía 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 Compañía 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- 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 Compañía cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos la cual realiza la medición, reporte y seguimiento del Capital Mínimo de Funcionamiento de acuerdo con 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 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Recurso para cobertura Capital Mínimo	¢ 4.480.650.171	4.480.650.171
Capital mínimo de funcionamiento	<u>(3.415.790.565)</u>	<u>(3.390.519.397)</u>
Aporte en exceso	¢ <u>1.064.859.606</u>	<u>1.090.130.774</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2022	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2021
	<u>Compañías</u> <u>relacionadas</u>	<u>Compañías</u> <u>relacionadas</u>
Activo:		
Disponibilidades	¢ 1.111.605.041	67.603.849
Cuentas por cobrar	133.203	107.208
Total activo	¢ <u>1.111.738.244</u>	<u>67.711.057</u>
Pasivo:		
Obligaciones con entidades	¢ 41.497.439	41.561.624
Cargos financieros por pagar	255.385	230.122
Otras cuentas por pagar (véase nota 10)	116.685.224	63.157
Total pasivo	¢ <u>158.438.048</u>	<u>41.854.903</u>
	<u>Al 30 de junio de</u> 2022	<u>Al 30 de junio de</u> 2021
	<u>Compañías</u> <u>relacionadas</u>	<u>Compañías</u> <u>relacionadas</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 1.050.696	1.758.941
Por partes relacionadas	849.731	84.631
Total ingresos	¢ <u>1.900.427</u>	<u>1.843.572</u>
Gastos:		
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	¢ 1.952.371	-
Por comisiones por servicios (véase nota 14)	3.450.024	3.504.563
Por otros gastos con partes relacionadas (véase nota 19)	529.757.700	449.729.256
Total gastos	¢ <u>535.160.095</u>	<u>453.233.819</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢26.314.777 (¢22.733.112 al 30 de junio de 2021).

Al 30 de junio de 2022, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢138.724.275 (¢129.957.666 al 30 de junio de 2021).

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Compañía no ha realizado transacciones con personal clave.

(4) Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2022, la Compañía únicamente mantiene activos restringidos por ¢923.808 (¢861.086 al 31 de diciembre de 2021), 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 30 de junio de 2022, 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 Total
			Entre 0 y 1	Entre 1 y 5	Entre 5 y 10	
Valores emitidos por el Banco Central y el Ministerio de Hacienda	BCCR	Bonos	-	183.056.104	-	183.056.104
		Prod. por Cobrar	-	5.469.438	-	5.469.438
		Ganancia (pérdida) por valoración	-	9.416.621	-	9.416.621
		Sub-total	-	197.942.162	-	197.942.162
	Gobierno	Bonos	1.428.722.078	12.309.241.396	1.383.446.517	15.121.409.991
		Restringidos	-	326.166.384	-	326.166.384
		Prod. por Cobrar	34.555.595	266.280.082	3.902.796	304.738.473
		Ganancia (pérdida) por valoración	38.217.676	225.458.412	(60.526.947)	203.149.141
		Sub-total	1.501.495.349	13.127.146.274	1.326.822.366	15.955.463.989
	Total Portafolio de Inversiones			1.501.495.349	13.325.088.436	1.326.822.366

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

Notas a los Estados 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
		Producto 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	10.808.742.856	910.330.052	480.152.583	14.314.033.288
		Restringidos		317.596.431			317.596.431
		Producto por cobrar	48.777.034	268.214.250	1.855.287	12.581.771	331.428.342
		Ganancia (pérdida) por valoración	55.121.357	748.293.881	(7.837.714)	14.411.337	809.988.861
	Sub-total		2.218.706.188	12.142.847.418	904.347.625	507.145.691	15.773.046.922
	Total portafolio de inversiones			2.218.706.188	12.367.867.593	904.347.625	507.145.691

Al 30 de junio de 2022, el valor de las inversiones que se encuentran en garantía asciende a la suma de €332.547.141 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 (€333.756.819 al 31 de diciembre de 2021).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Al 30 de junio de</u> 2022	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2021
Inversiones al valor razonable con cambios otros resultados integrales	¢ 15.843.198.240	15.661.169.316
Productos por cobrar	<u>310.207.911</u>	<u>336.897.781</u>
	<u>¢ 16.153.406.151</u>	<u>15.998.067.097</u>

Al 30 de junio de 2022, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en colones costarricenses oscilan entre 7,48% y 10,95% anual, (7,48% y 10,95% anual, al 31 de diciembre de 2021) mientras que los títulos mantenidos en dólares estadounidenses oscilan entre 4,08% y 9,20% al 30 de junio de 2022 (4,25% y 9,20% anual, al 31 de diciembre de 2021)

La Compañía 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 período terminado al 30 de junio de 2022, 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 ¢473.430.723 (una ganancia no realizada neta de impuestos de ¢639.165.652 al 31 de diciembre de 2021).

(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 30 de junio de</u> 2022	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2021
<u>Comisiones por cobrar sobre saldo administrado:</u>		
<u>Fondos de pensión en colones</u>		
Fondo Pensión Voluntario A Ley 7983	¢ 11.165.213	10.696.150
Fondo Pensión Voluntario B Ley 7983	31.290.508	31.554.528
Fondo Pensión Voluntario Individual y Colectivo	4.066.243	3.024.920
Fondo Capitalización Laboral	125.259.776	124.976.401
Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones	351.813.727	356.891.861
<u>Fondos de pensión en US dólares</u>		
Fondo Pensión Voluntario A Ley 7983	4.860.917	4.389.061
Fondo Pensión Voluntario B Ley 7983	12.655.666	11.724.696
Fondo Pensión Voluntario Individual y Colectivo	1.364.833	984.457
	¢ <u>542.476.883</u>	<u>544.242.074</u>

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021, 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 30 de junio de 2022			
		Mobiliario de oficina	Equipo de Computo	Activos por derecho de uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	19.496.194	393.720.245	41.677.362	454.893.801
Adiciones		-	97.263.487	-	97.263.487
Retiros		(247.900)	(3.743.163)	-	(3.991.063)
Saldo al 30 de junio de 2022		<u>19.248.294</u>	<u>487.240.569</u>	<u>41.677.362</u>	<u>548.166.225</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021		12.851.857	354.172.161	2.778.490	369.802.508
Gastos por depreciación		799.943	8.174.290	4.167.736	13.141.969
Retiros		(247.900)	(2.427.187)	-	(2.675.087)
Saldo al 30 de junio de 2022		<u>13.403.900</u>	<u>359.919.264</u>	<u>6.946.226</u>	<u>380.269.390</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2022	¢	<u>5.844.394</u>	<u>127.321.305</u>	<u>34.731.136</u>	<u>167.896.835</u>
		Al 31 de diciembre de 2021			
		Mobiliario de oficina	Equipo de Computo	Activos por derecho de uso	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>

(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 Compañía, los cuales se detallan como sigue:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2022	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2021
<u>Costo original:</u>		
Saldo inicial	¢ 560.134.438	559.597.640
Adiciones	-	536.798
Saldo final	<u>560.134.438</u>	<u>560.134.438</u>
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial	547.215.323	532.070.030
Gasto por amortización	<u>5.539.092</u>	<u>15.145.293</u>
Saldo final	<u>552.754.415</u>	<u>547.215.323</u>
Saldo final, neto	<u>¢ 7.380.023</u>	<u>12.919.115</u>

(9) Obligaciones con entidades

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

	<u>Al 30 de junio de</u> 2022	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2021
Arrendamientos en dólares estadounidenses	¢ <u>41.497.439</u>	<u>41.561.624</u>

Al 30 de junio de 2022, las obligaciones por arrendamiento devengan intereses en dólares estadounidenses a una tasa de un 10,55% anual al 30 de junio de 2022 (9% anual al 31 de diciembre de 2021); con vencimiento al 16 de julio de 2026. La Compañía registró un gasto por intereses de ¢1.952.371 al 30 de junio de 2022 (para el 30 de junio de 2021 la compañía no mantenía gasto por este rubro).

(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 30 de junio de</u> 2022	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2021
Menos de un año	¢ 9.189.180	8.565.282
De uno a dos años	10.024.560	9.343.944
De dos a tres años	10.024.560	9.343.944
De tres a cinco años	<u>12.259.139</u>	<u>14.308.454</u>
Total flujo de efectivo contractual	¢ <u>41.497.439</u>	<u>41.561.624</u>

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el movimiento del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre 2021	¢ 41.561.624
Nuevos arrendamientos	-
<i>Cambios por flujo de efectivo de financiamiento</i>	
Pago de pasivos por arrendamiento	<u>(2.987.845)</u>
Total de cambio por flujos de efectivo de financiamiento	38.573.779
<i>Otros cambios</i>	
Diferencias de cambio no realizadas	<u>2.923.660</u>
Saldo al 30 de junio de 2022	¢ <u>41.497.439</u>
Saldo al 31 de diciembre 2020	-
Nuevos arrendamientos	41.677.362
<i>Cambios por flujo de efectivo de financiamiento</i>	
Pago de pasivos por arrendamiento	<u>(1.605.601)</u>
Total de cambio por flujos de efectivo de financiamiento	40.071.761
<i>Otros cambios</i>	
Diferencias de cambio no realizadas	<u>1.489.863</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>41.561.624</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 30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Retenciones por orden Judicial	¢ 30.063	42.402
Aportaciones laborales retenidas por pagar	12.093.318	12.431.690
Impuestos retenidos por pagar	14.826.467	15.297.714
Aportaciones patronales por pagar	30.383.410	31.824.357
Vacaciones acumuladas por pagar	39.148.922	43.430.716
Otras cuentas por pagar	27.555.505	13.959.749
Aguinaldo acumulado por pagar	68.747.099	9.984.870
Cuentas por pagar con relacionadas (véase nota 3)	116.685.224	63.157
Impuesto sobre la renta por pagar	306.283.665	182.457.159
	<u>¢ 615.753.673</u>	<u>309.491.814</u>

(11) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

(a) Capital pagado

Al 30 de junio de 2022 el capital social de la Compañía es de ¢1.014.490.288, representado por 1.014.490.288 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una (¢954.490.288, representado por 954.490.288 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una al 31 de diciembre de 2020).

En Asamblea General extraordinaria de accionistas celebrada el 04 de mayo de 2022, se acordó aumentar el capital social pagado por la suma ¢60.000.000, mediante la capitalización de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

(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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

funcionamiento; y se incluyó el capítulo denominado "Suficiencia Patrimonial de la Entidad Autorizada".

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.

Al 30 de junio de 2022, la Compañía mantiene un capital mínimo de funcionamiento de ¢3.415.790.565 (¢3.390.519.397 al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de junio de 2022, la Compañía mantiene aportes en exceso sobre el capital mínimo de funcionamiento de ¢1.064.859.606 (¢1.090.130.774 al 31 de diciembre de 2021).

(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.

(12) Ingresos y gastos por diferencias de cambio

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

	Por el período terminado el 30 de junio de	
	2022	2021
<u>Ingresos</u>		
Por disponibilidades	¢ 22.253.732	5.702.849
Por inversiones en instrumentos financieros	1.742.571.738	556.182.150
Otras cuentas por cobrar	19.641.945	5.106.760
Por cuentas por pagar	-	259.081
Total de ingresos	¢ 1.784.467.415	567.250.840
<u>Gastos</u>		
Por disponibilidades	12.788.428	6.476.469
Por inversiones en instrumentos financieros	985.468.532	496.267.777
Otras cuentas por cobrar	15.494.430	4.685.062
Por cuentas por pagar	1.111.978	641.870
Total de gastos	¢ 1.014.863.368	508.071.178
Total ingreso por diferencial cambiario, neto	¢ 769.604.047	59.179.662

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

	<u>Por el período terminado el 30 de junio de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Sobre saldos administrados</u>		
<u>Fondos en colones:</u>		
Fondo A y B Ley 7983	¢ 290.445.926	256.221.610
Fondo Capitalización Laboral	744.821.822	706.950.020
Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones	2.103.262.770	1.735.295.588
Fondo Voluntario Individual y Colectivo	24.439.853	3.832.376
<u>Fondos en dólares:</u>		
Fondo A y B Ley 7983	116.482.500	95.759.328
Fondo Voluntario Individual y Colectivo	8.623.365	1.401.478
	<u>¢ 3.288.076.236</u>	<u>2.799.460.400</u>

(14) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>Por el período terminado el 30 de junio de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones servicios custodia bancos	¢ 2.735.206	948.490
Comisiones SINPE	5.885.340	6.847.771
Comisiones bancarias (véase nota 3)	3.450.024	3.504.563
Comisión SICERE	338.575.658	317.336.590
	<u>¢ 350.646.228</u>	<u>328.637.414</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>Por el período terminado el 30 de junio de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prestaciones legales	¢ 6.315.413	7.209.387
Subsidio por incapacidad	2.821.340	5.258.439
Atención colaboradores	1.234.768	481.870
Capacitación	3.582.661	-
Vacaciones	4.845.472	11.877.290
Pólizas de seguros	16.333.465	12.639.145
Otros gastos de personal	53.326.550	41.481.536
Dietas a directores	51.264.058	57.022.844
Décimo tercer mes	62.666.941	54.203.390
Cargas sociales	164.841.554	142.284.301
Comisiones	170.112.799	129.550.595
Salarios	536.677.369	472.702.567
	<u>¢ 1.074.022.390</u>	<u>934.711.364</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:

	Por el período terminado el 30 de junio de	
	2022	2021
Servicios de mensajería	¢ 463.583	861.838
Materiales y suministros	1.224.551	744.559
Servicios de seguridad	1.174.387	650.447
Gastos legales	670.601	1.339.739
Amortización software	5.539.092	7.732.766
Gastos de mercadeo	2.819.748	9.441.699
Servicios de limpieza	2.278.009	3.702.739
Depreciación de mobiliario y equipo	8.974.233	7.416.535
Alquileres de bienes muebles	27.916.528	29.336.255
Gastos de electricidad y agua	1.799.292	1.859.424
Kilometraje y parqueo	2.624.174	6.256.859
Licencias para sistemas	25.028.829	27.951.882
Auditoría externa	7.242.100	8.207.406
Cuotas y membresías	19.519.335	20.178.065
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	14.599.990	15.773.318
Servicios de computación	65.791.604	45.142.977
Aportes del presupuesto de la SUPEN	56.532.198	44.220.422
Servicios profesionales	13.364.559	24.730.905
Gastos diversos	10.813.564	7.977.297
	¢ <u>268.376.377</u>	<u>263.525.132</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:

	Por el período terminado el 30 de junio de	
	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 685.039.155	408.919.964
Impuesto sobre la renta diferido	61.251.931	54.600.834
Disminución impuesto sobre la renta diferido	<u>(23.895.581)</u>	<u>(7.510.738)</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta, neto	¢ <u>722.395.505</u>	<u>456.010.060</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:

	Por el período terminado el 30 de junio de			
	Tasa	2022	Tasa	2021
Impuesto sobre la renta esperado	30,00%	¢ 720.447.698	30,00%	¢ 455.425.461
Más:				
Gastos no deducibles	<u>0,08%</u>	<u>1.947.807</u>	<u>0,04%</u>	<u>584.599</u>
Impuesto sobre la renta	<u>30,08%</u>	¢ <u>722.395.505</u>	<u>30,04%</u>	¢ <u>456.010.060</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 30 de junio de</u> 2022	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2021
	<u>Activo (pasivo)</u>	<u>Activo (pasivo)</u>
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢ (110.583.087)	(258.378.263)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	46.813.359	5.062.635
Provisiones	7.933.962	12.953.823
Activos por derecho de uso	(10.419.341)	(11.669.661)
Obligaciones por derecho de uso	12.525.847	12.537.524
	<u>¢ (53.729.260)</u>	<u>(239.493.942)</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 30 de junio de 2022				
	Al 31 de diciembre de 2021	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 30 de junio de 2022
Ganancia no realizada sobre inversiones	¢ (258.378.263)	-	147.795.176	(110.583.087)
Pérdida no realizada sobre inversiones	5.062.635	-	41.750.724	46.813.359
Provisiones	12.953.823	(5.019.861)	-	7.933.962
Activos por derecho de uso	(11.669.661)	1.250.320	-	(10.419.341)
Obligaciones por derecho de uso	12.537.524	(11.677)	-	12.525.847
Deterioro sobre inversiones	-	(33.575.132)	33.575.132	-
	¢ <u>(239.493.942)</u>	<u>(37.356.350)</u>	<u>223.121.032</u>	<u>(53.729.260)</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
	Al 31 de diciembre de 2020	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 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
Deterioro 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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(18) Cuentas de orden

Fondos de pensión complementarios administrados

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

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
<u>Fondos de pensión administrados en</u>		
<u>colones:</u>		
Fondo A Ley 7983	¢ 8.952.889.865	8.495.510.041
Fondo B Ley 7983	30.271.156.473	30.011.927.432
Fondo Capitalización Laboral	74.586.219.414	74.515.215.648
Fondo Pensión Obligatoria	1.215.125.689.811	1.210.826.671.765
Fondo Voluntario Individual y Colectivo	3.684.470.329	2.739.159.429
	<u>¢ 1.332.620.425.892</u>	<u>1.326.588.484.315</u>
<u>Fondos de pensión administrados en</u>		
<u>US dólares:</u>		
Fondo A Ley 7983	¢ 7.311.954.053	6.432.542.230
Fondo B Ley 7983	23.517.475.338	21.211.812.917
Fondo Voluntario Individual y Colectivo	2.501.789.251	1.690.776.329
	<u>¢ 33.331.218.642</u>	<u>29.335.131.476</u>
Total en colones de fondos de pensión	<u>¢ 1.365.951.644.534</u>	<u>1.355.923.615.791</u>

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

Al 30 de junio de 2022, las otras cuentas de orden representan títulos valores negociables de la Compañía en custodia, por la suma de ¢19.513.761.721 (¢18.994.350.141 al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de junio de 2022, 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 ¢6.792.254 (¢6.553.061 al 31 de diciembre de 2021).

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 Compañía mantiene contratos suscritos con Banco BAC San José, S.A., por servicios administrativos, custodia de valores, y servicios informáticos, y con BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., por servicios de intermediación bursátil.

Los gastos con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>Por el período terminado el 30 de junio de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Servicios informáticos Credomatic	¢ -	178.825.396
Servicios informáticos Banco	157.974.056	-
Servicios administrativos Credomatic	-	4.892.825
Servicios administrativos BAC San José	266.755.687	178.790.195
Servicios de custodia BAC San José	<u>105.027.957</u>	<u>87.220.840</u>
	¢ <u>529.757.700</u>	<u>449.729.256</u>

Al 31 de diciembre de 2021 se mantenían contratos con Credomatic de Costa Rica, S.A., por servicios informáticos, procesamiento de datos, distribución y prospectación, a partir del 01 de enero de 2022 los mismos fueron absorbidos por Banco Bac San José S.A.

(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 30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>2021</u>
	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 2</u>
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en el otro resultado integral	¢ <u>15.843.198.240</u>	<u>15.661.169.316</u>

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

(21) 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 01 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’.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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 apega 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 y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- c) En la categoría de inversiones clasificados al valor razonable con cambios en resultados, se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.
- 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, entró 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 31 de diciembre 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.
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

(22) Hechos significativos y Subsecuentes

- Proyecto fusión de compañías:

El proyecto de fusión de Banco BAC San José, S.A. con las compañías Credomatic de Costa Rica S.A., Inmobiliaria de Costa Rica S.A. y Medio de Pago S.A., prevaleciendo la primera, ya fue ejecutado. El mismo fue aprobado en la Junta Directiva del mes de octubre de 2020 y se encuentra legalmente registrado. El Plan Operativo fue aprobado en la Junta Directiva del mes de diciembre 2021 y se ejecutó durante el mes de enero de 2022.