

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

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

**BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022
ACTIVOS			
Disponibilidades	1.g, y 2	269.067.059	96.734.906
Banco Central de Costa Rica		3.681.879	2.085.669
Entidades financieras del país	3	265.385.180	94.649.237
Inversiones en instrumentos financieros	1.f y 5	16.809.826.226	15.463.244.195
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2 y 21	16.541.993.889	15.175.802.034
Productos por cobrar	2.b	267.832.337	287.442.161
Cuentas y comisiones por cobrar		689.552.477	687.787.334
Comisiones por cobrar	1.s,2.b y 6	689.470.379	538.027.060
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	82.098	107.606
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1.r y 18	-	149.652.668
Mobiliario y equipo, neto	1.i y 7	142.981.272	157.024.767
Otros activos		402.362.319	401.541.022
Activos intangibles, neto	1.k y 8	89.469	3.396.103
Otros activos	9	402.272.850	398.144.919
TOTAL DE ACTIVOS		18.313.789.353	16.806.332.224
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades		24.218.940	33.666.676
A plazo	1.q, 2.b, 3 y 10	24.100.677	33.389.062
Cargos financieros por pagar	2.b y 3	118.263	277.614
Cuentas por pagar y provisiones		372.868.350	302.288.418
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1.r y 18	25.708.394	-
Provisiones	1.n y 2.b	53.153.880	50.656.381
Otras cuentas por pagar diversas	1.m, 2.b y 11	294.006.076	251.632.037
TOTAL DE PASIVOS		397.087.290	335.955.094
PATRIMONIO			
Capital social		5.417.788.189	4.295.647.074
Capital pagado	12.a	1.124.490.288	1.014.490.288
Capital mínimo de funcionamiento Operadora de Pensiones Complementarias	2.e y 12.b	4.293.297.901	3.281.156.786
Aportes patrimoniales no capitalizados		187.352.270	1.199.493.385
Aportes en exceso sobre capital mínimo de funcionamiento	2.e y 12.b	187.352.270	1.199.493.385
Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales	12.c	108.717.649	(256.740.233)
Reservas patrimoniales	1.o	224.898.058	202.898.058
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		10.919.078.846	9.699.922.297
Resultado del año		1.058.867.051	1.329.156.549
TOTAL DEL PATRIMONIO		17.916.702.063	16.470.377.130
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		18.313.789.353	16.806.332.224
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	1.716.155.569.795	1.331.258.460.465
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		19.934.575.934	19.184.818.726
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		1.696.220.993.861	1.312.073.641.739

Ana María Brenes García
Gerente General

José Alberto López López
Contador

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Céd. 3101238525
BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 34816
Contador: LÓPEZ LÓPEZ JOSE
ALBERTO
Estado de Situación Financiera
2024-01-25 14:36:44 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: a5CLATs1
<https://timbres.contador.co.cr>

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022
Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	1.s y 14	7.392.601.868	6.560.965.864
Por otras comisiones con partes relacionadas	3	1.064.130	1.547.570
Por otros ingresos operativos		24.254.326	22.304.460
Total ingresos de operación		7.417.920.324	6.584.817.894
Gastos de operación			
Por comisiones por servicios	15	1.004.961.264	834.734.793
Por comisiones con partes relacionadas	3, 15 y 20	272.251.441	8.039.026
Por provisiones		57.189.676	50.624.039
Por bonificación de clientes		138.581.453	116.800.503
Por otros gastos con partes relacionadas	3 y 20	840.555.704	1.077.348.451
Por otros gastos operativos		164.387.860	202.376.174
Total gastos de operación		2.477.927.398	2.289.922.986
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4.939.992.926	4.294.894.908
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	16	2.516.358.550	2.166.192.015
Por otros gastos de administración	17	597.398.704	611.370.195
Total de gastos administrativos		3.113.757.254	2.777.562.210
RESULTADO OPERACIONAL NETO		1.826.235.672	1.517.332.698
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	3	6.447.121	4.667.320
Por inversiones en instrumentos financieros	1.p y 5	1.126.092.433	1.098.401.843
Por ganancia en venta instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		2.361.548	69.022.397
Total de ingresos financieros		1.134.901.102	1.172.091.560
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	1.p, 3 y 10	3.421.857	4.111.571
Por pérdidas por diferencias de cambio, neta	13	1.475.766.314	889.950.386
Por pérdidas en venta instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		166.058	1.615.234
Total de gastos financieros		1.479.354.229	895.677.191
Por estimación de deterioro de activo	2.a	1.098.119	62.597.917
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	2.a	70.600.108	193.306.382
RESULTADO FINANCIERO		(274.951.138)	407.122.834
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1.551.284.534	1.924.455.532
Impuesto sobre la renta	1.r y 18	449.973.303	736.952.023
Impuesto sobre la renta diferido	1.r y 18	29.218.304	65.531.689
Disminución por impuesto sobre la renta	1.r y 18	-	190.559.370
Disminución por impuesto sobre la renta diferido	1.r y 18	8.774.124	28.625.359
RESULTADO DEL AÑO		1.080.867.051	1.341.156.549
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		522.570.254	(1.352.769.303)
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados		(2.195.490)	(67.407.163)
Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.	1.r	(154.916.882)	426.052.940
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		365.457.882	(994.123.526)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		1.446.324.933	347.033.023

Ana María Brenes García
Gerente General

José Alberto López López
Contador

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Céd. 3101238525
BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS
SOCIETAT ANONIMA
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 34816
Contador: LÓPEZ LÓPEZ JOSE
ALBERTO
Estado de Resultados Integral
2024-01-25 14:36:45 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: a5CLATs1
<https://timbres.contador.co.cr>

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(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 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 año:							
Resultado del año	-	-	-	-	-	1.341.156.549	1.341.156.549
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	-	1.341.156.549	1.341.156.549
Otros resultados integrales:							
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5 y 12.c	-	-	(1.352.769.303)	-	-	(1.352.769.303)
Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.	5 y 12.c	-	-	405.830.791	-	-	405.830.791
Ganancia neta 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.		-	-	20.222.149	-	-	20.222.149
Total otros resultados integrales		-	-	(994.123.526)	-	-	(994.123.526)
Total del resultado integral del año		-	-	(994.123.526)	-	1.341.156.549	347.033.023
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Incrementos de capital mínimo de funcionamiento con cargo a aportes no capitalizados	12.b	-	(109.362.611)	109.362.611	-	-	-
Capitalización de utilidades retenidas	12.a	60.000.000	-	-	-	(60.000.000)	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	12.000.000	(12.000.000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		60.000.000	(109.362.611)	109.362.611	-	(72.000.000)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022		1.014.490.288	3.281.156.786	1.199.493.385	(256.740.233)	11.029.078.846	16.470.377.130
Resultados integrales del año:							
Resultado del año	-	-	-	-	-	1.080.867.051	1.080.867.051
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	-	1.080.867.051	1.080.867.051
Otros resultados integrales:							
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5 y 12.c	-	-	522.570.254	-	-	522.570.254
Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.	1.r, 5 y 12.c	-	-	(155.575.529)	-	-	(155.575.529)
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados		-	-	(2.195.490)	-	-	(2.195.490)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, trasladado al estado de resultados.	1.r	-	-	658.647	-	-	658.647
Total otros resultados integrales		-	-	365.457.882	-	-	365.457.882
Total del resultado integral del año		-	-	365.457.882	-	1.080.867.051	1.446.324.933
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Incrementos de capital mínimo de funcionamiento con cargo a aportes no capitalizados	12.b	-	1.012.141.115	(1.012.141.115)	-	-	-
Capitalización de utilidades retenidas	12.a	110.000.000	-	-	-	(110.000.000)	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	22.000.000	(22.000.000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		110.000.000	1.012.141.115	(1.012.141.115)	-	(132.000.000)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023		1.124.490.288	4.293.297.901	187.352.270	108.717.649	11.977.945.897	17.916.702.063

Ana María Brenes García
Gerente General

José Alberto López López
Contador

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Céd. 3101238525
BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 34816
Contador: LOPEZ LOPEZ JOSE
ALBERTO
Estado de Cambios en el Patrimonio
2024-01-25 14:36:56 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: aSCLATs1
<https://timbres.contador.co.cr>

BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones sin céntimos)

	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.080.867.051	1.341.156.549
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento (disminución) por		
Ganancia neta realizada en instrumentos financieros	(2.195.490)	(67.407.163)
Provisiones	(57.189.676)	50.624.039
Disminución de provisiones	(8.069.947)	(8.954.576)
Deterioro de activos financieros	1.098.119	62.597.917
Disminución deterioro de activos financieros	(70.600.108)	(193.306.382)
Depreciaciones y amortizaciones	43.781.884	42.954.075
Pérdida retiros de mobiliario y equipo	1.086.403	1.315.976
Otros cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos al efectivo	-	21.251.424
Pérdida por diferencial cambiario, no realizado, neto	1.456.078.664	1.712.202.253
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	470.417.483	583.298.983
Gastos financieros	3.421.857	4.111.571
Ingresos financieros	(1.132.539.554)	(1.103.069.163)
Flujos de efectivo por actividades de operación	1.786.156.686	2.446.775.503
Aumento (disminución) por		
Cuentas y comisiones por cobrar	(151.417.811)	6.215.014
Otros activos	(47.094.534)	(7.979.291)
Otras cuentas por pagar y provisiones	110.131.161	(274.540.164)
Intereses cobrados	1.205.724.246	1.168.683.138
Intereses pagados	(3.581.208)	(4.064.079)
Impuesto sobre la renta pagado	(410.186.251)	(742.894.384)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2.489.732.289	2.592.195.737
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento (disminución) por		
Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(4.074.681.313)	(4.956.761.885)
Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.790.093.837	2.503.397.240
Adquisición de mobiliario y equipo	(27.518.158)	(106.680.513)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2.312.105.634)	(2.560.045.158)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones con entidades financieras	(5.294.502)	(5.817.509)
Flujos netos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	(5.294.502)	(5.817.509)
Aumento neto de efectivo	172.332.153	26.333.070
Efectivo al inicio del año	96.734.906	70.401.836
Efectivo al final del año	269.067.059	96.734.906

Ana María Brenes García
Gerente General

José Alberto López López
Contador

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Céd. 3101238525
BAC SAN JOSE PENSIONES
OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: Superintendencia de
Pensiones
Registro Profesional: 34816
Contador: LÓPEZ LÓPEZ JOSE
ALBERTO
Estado de Flujos de Efectivo
2024-01-25 14:36:46 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: a5CLATs1
<https://timbres.contador.co.cr>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(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 31 de diciembre de 2023, 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 31 de diciembre de 2023 la Compañía tiene 85 colaboradores (81 al 31 de diciembre de 2022).

La Compañía es una subsidiaria propiedad 100% de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. La Compañía se ubica en San José, cantón Goicoechea, distrito Calle Blancos, Parque Empresarial del Este, Edificio B4.

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(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 CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 enero de 2024.

(c) Moneda de presentación

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

(d) Uso de juicios y estimaciones

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

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

(i) Juicios

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

- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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.
- Arrendamientos por pagar, determinación de las tasas de descuento.

(iii) Medición de los valores razonables

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

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

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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- 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 21 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023, el tipo de cambio se estableció en ¢526,88, por US\$1,00 para la venta de divisas. (¢601,99 al 31 de diciembre de 2022).

(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 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.

(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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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;

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- 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
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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;

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Proyección de condiciones futuras

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

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

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

(ii) *Pasivos financieros*

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Compensación de instrumentos financieros

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

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(g) Disponibilidades

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

(h) Compensación de saldos

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

(i) Mobiliario y equipo, neto

i. Activos propios

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

La 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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(j) Gastos pagados por anticipado

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

(k) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

(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

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:

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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;
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Diferido*

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

La ley 10.381 que entró a regir en octubre 2023 y modifica el artículo No.1 de la Ley del Impuesto sobre la renta, estableció qué debe entenderse por renta de fuente costarricense. La entrada en vigor de esta ley modificó a partir de esa fecha el tratamiento fiscal de las inversiones en el extranjero y por tanto el impuesto de renta diferido asociado.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 al 31 de diciembre es como sigue:

<u>Comisiones sobre saldo administrado:</u>	<u>2023</u>	<u>2022</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%

(2) Administración del riesgo financiero

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Clasificación de los activos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2023			
	Valor Razonable Cambios Otros Resultados Integrales - instrumentos de deuda	Costo amortizado	Total
Disponibilidades	¢ -	269.067.059	269.067.059
Inversiones a valor razonable	16.541.993.889	-	16.541.993.889
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	-	267.832.337	267.832.337
Comisiones por cobrar	-	689.470.379	689.470.379
	¢ <u>16.541.993.889</u>	<u>1.226.369.775</u>	<u>17.768.363.664</u>

Al 31 de diciembre de 2022			
	Valor Razonable Cambios Otros Resultados Integrales - instrumentos de deuda	Costo amortizado	Total
Disponibilidades	¢ -	96.734.906	96.734.906
Inversiones a valor razonable	15.175.802.034	-	15.175.802.034
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	-	287.442.161	287.442.161
Comisiones por cobrar	-	538.027.060	538.027.060
	¢ <u>15.175.802.034</u>	<u>922.204.127</u>	<u>16.098.006.161</u>

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se mantienen inversiones en acciones. El análisis de riesgo crediticio basado en las calificaciones de riesgo de entidades calificadoras es como sigue:

				Al 31 de diciembre de 2023		
				PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno y Banco Central de Costa Rica						
BB- (Calificación de riesgo)	¢	15.218.381.338			-	15.218.381.338
Gobierno de Estados Unidos						
AA+ (Calificación de riesgo)		1.323.612.551			-	1.323.612.551
	¢	<u>16.541.993.889</u>			-	<u>16.541.993.889</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno y Banco Central de Costa Rica			
B (Calificación de riesgo)	¢ 15.175.802.034	-	15.175.802.034
	¢ 15.175.802.034	-	15.175.802.034

Las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran al día.

Deterioro de activos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total
Saldo al inicio del año	¢ 78.310.809	-	78.310.809
Estimación -remediación	(70.600.108)	-	(70.600.108)
Estimación -originación	1.098.119	-	1.098.119
Saldo al final	¢ 8.808.820	-	8.808.820

Al 31 de diciembre de 2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total
Saldo al inicio del año	¢ 209.019.274	-	209.019.274
Estimación -remediación	(193.306.382)	-	(193.306.382)
Estimación -originación	62.597.917	-	62.597.917
Saldo al final	¢ 78.310.809	-	78.310.809

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 Estas 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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	De 366 días o más	Total
Activos:								
Disponibilidades	¢ 255.927.183	-	-	-	-	-	-	255.927.183
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	-	-	299.133.860	5.144.336.459	5.443.470.319
Productos por cobrar	-	10.106.571	-	3.327.960	77.909.586	-	-	91.344.117
Comisiones por cobrar	-	670.872.595	-	-	-	-	-	670.872.595
Total activos	¢ 255.927.183	680.979.166	-	3.327.960	77.909.586	299.133.860	5.144.336.459	6.461.614.214
Pasivos:								
Provisiones	¢ -	-	-	-	-	-	53.153.880	53.153.880
Otras cuentas por pagar	-	294.006.076	-	-	-	-	-	294.006.076
Total pasivos	¢ -	294.006.076	-	-	-	-	53.153.880	347.159.956
Brecha de activos y pasivos	¢ 255.927.183	386.973.090	-	3.327.960	77.909.586	299.133.860	5.091.182.579	6.114.454.258
Moneda extranjera	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	De 366 días o más	Total
Activos:								
Disponibilidades	¢ 13.139.876	-	-	-	-	-	-	13.139.876
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	748.883.296	-	335.807.611	546.300.938	9.467.531.725	11.098.523.570
Productos por cobrar	-	-	24.100.772	28.831	152.358.617	-	-	176.488.220
Comisiones por cobrar	-	18.597.784	-	-	-	-	-	18.597.784
Total activos	¢ 13.139.876	18.597.784	772.984.068	28.831	488.166.228	546.300.938	9.467.531.725	11.306.749.450
Pasivos:								
Obligaciones con entidades	¢ -	426.871	1.280.612	1.280.612	2.561.224	2.561.224	15.990.134	24.100.677
Cargos financieros por pagar	-	118.263	-	-	-	-	-	118.263
Total pasivos	¢ -	545.134	1.280.612	1.280.612	2.561.224	2.561.224	15.990.134	24.218.940
Brecha de activos y pasivos	¢ 13.139.876	18.052.650	771.703.456	(1.251.781)	485.605.004	543.739.714	9.451.541.591	11.282.530.510
Total brecha consolidada en moneda local	¢ 269.067.059	405.025.740	771.703.456	2.076.179	563.514.590	842.873.574	14.542.724.170	17.396.984.768

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional	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	¢ 78.203.071	-	-	-	-	-	78.203.071
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	1.432.829.888	2.725.845.027	-	4.158.674.915
Productos por cobrar	-	-	-	2.800.204	79.670.640	-	82.470.844
Comisiones por cobrar	-	520.230.893	-	-	-	-	520.230.893
Total activos	¢ 78.203.071	520.230.893	-	1.435.630.092	2.805.515.667	-	4.839.579.723
<u>Pasivos:</u>							
Provisiones	¢ -	-	-	-	-	50.656.381	50.656.381
Otras cuentas por pagar	-	251.632.037	-	-	-	-	251.632.037
Total pasivos	¢ -	251.632.037	-	-	-	50.656.381	302.288.418
Brecha de activos y pasivos	¢ 78.203.071	268.598.856	-	1.435.630.092	2.805.515.667	(50.656.381)	4.537.291.305
<u>Moneda extranjera</u>							
A la vista	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	¢ 18.531.835	-	-	-	-	-	18.531.835
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	3.951.496.956	-	7.065.630.163	-	11.017.127.119
Productos por cobrar	-	-	18.504.487	-	186.466.830	-	204.971.317
Comisiones por cobrar	-	17.796.167	-	-	-	-	17.796.167
Total activos	¢ 18.531.835	17.796.167	3.970.001.443	-	7.252.096.993	-	11.258.426.438
<u>Pasivos:</u>							
Obligaciones con entidades	¢ -	448.843	1.346.528	1.346.528	2.693.056	27.554.107	33.389.062
Cargos financieros por pagar	-	277.614	-	-	-	-	277.614
Total pasivos	¢ -	726.457	1.346.528	1.346.528	2.693.056	27.554.107	33.666.676
Brecha de activos y pasivos	¢ 18.531.835	17.069.710	3.968.654.915	(1.346.528)	7.249.403.937	(27.554.107)	11.224.759.762
Total brecha consolidada en moneda local	¢ 96.734.906	285.668.566	3.968.654.915	1.434.283.564	10.054.919.604	(78.210.488)	15.762.051.067

(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.

(Continúa)

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 promedio de los instrumentos financieros:

Al 31 de diciembre de 2023				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	1,33%	¢ 255.245.305	255.245.305	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,63%	¢ 5.443.470.319	-	5.443.470.319
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 13.821.754	13.821.754	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,12%	¢ 11.098.523.570	1.084.690.907	10.013.832.663
Obligaciones con entidades	8,00%	¢ 24.100.677	5.549.319	18.551.358
Al 31 de diciembre de 2022				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	1,29%	¢ 78.203.071	78.203.071	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,84%	¢ 4.158.674.915	-	4.158.674.915
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 18.531.835	18.531.835	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,73%	¢ 11.017.127.119	-	11.017.127.119
Obligaciones con entidades	13,58%	¢ 33.389.062	-	33.389.062

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

Al 31 de diciembre la Compañía mantiene activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América, los cuales se detallan como sigue:

<u>Activos:</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos a la vista en BCCR	US\$	1.294	142
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		24.939	30.784
Inversiones en instrumentos financieros		21.064.613	18.301.178
Productos por cobrar		334.969	340.490
Comisiones por cobrar		35.298	29.562
Cuentas por cobrar partes relacionadas		156	179
Otros activos – depósito en garantía		1.334	1.335
Impuestos sobre renta pagado por anticipado		215.241	193.536
Total activos	US\$	<u>21.677.844</u>	<u>18.897.206</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones entidades financieras a plazo		45.742	55.464
Intereses por pagar por obligaciones con entidades financieras		224	461
Otras cuentas y comisiones por pagar		6.727	1.495
Total pasivos		<u>52.693</u>	<u>57.420</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US dólares	US\$	<u>21.625.151</u>	<u>18.839.786</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 al 31 de diciembre:

Posición monetaria en dólares		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Posición neta en dólares	US\$	21.625.151	18.839.786
Sensibilidad tipo cambio		1%	1,00%
Impacto variación 1% tipo de cambio en colones	¢	113.938.594	113.413.628

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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- i. De Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o error)
- ii. De Continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iii. De Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- iv. De Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. De 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- 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”.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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”.

Al 31 de diciembre el resultado del capital mínimo de funcionamiento se detalla como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Recurso para cobertura capital mínimo	¢ 4.480.650.171	4.480.650.171
Capital mínimo de funcionamiento	<u>(4.293.297.901)</u>	<u>(3.281.156.786)</u>
Aporte en exceso	¢ <u>187.352.270</u>	<u>1.199.493.385</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, las operaciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Compañías relacionadas</u>
Activo:		
Disponibilidades	¢ 265.385.180	94.649.237
Cuentas por cobrar	82.098	107.606
Total activo	¢ <u>265.467.278</u>	<u>94.756.843</u>
Pasivo:		
Obligaciones con entidades	¢ 24.100.677	33.389.062
Cargos financieros por pagar	118.263	277.614
Otras cuentas por pagar (véase nota 11)	125.699.296	119.824.265
Total pasivo	¢ <u>149.918.236</u>	<u>153.490.941</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 6.447.121	4.667.320
Por otras comisiones	1.064.130	1.547.570
Total ingresos	¢ <u>7.511.251</u>	<u>6.214.890</u>
Gastos:		
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	¢ 3.421.857	4.111.571
Por comisiones por servicios (véase nota 15 y 20)	272.251.441	8.039.026
Por otros gastos con partes relacionadas (véase nota 20)	840.555.704	1.077.348.451
Total gastos	¢ <u>1.116.229.002</u>	<u>1.089.499.048</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢60.984.820 (¢51.267.633 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢296.310.418 (¢294.833.604 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no ha realizado transacciones con personal clave.

(4) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía únicamente mantiene activos restringidos por ¢703.121 (¢803.356 al 31 de diciembre de 2022), correspondientes a depósitos en garantía en líneas telefónicas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(5) Inversiones en instrumentos financieros

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

Criterio	Emisor	Instrumento	2023	2022
Valores emitidos por el Banco Central y el Ministerio de Hacienda	BCCR	Valor en Libros	1.465.958.581	756.285.216
		Prod. por Cobrar	22.407.565	7.020.368
		Sub-total	1.488.366.146	763.305.584
	Gobierno	Valor en Libros	13.078.980.997	13.909.505.969
		Restringidos	673.441.760	510.010.849
		Prod. por Cobrar	236.839.647	280.421.793
	Sub-total	13.989.262.404	14.699.938.611	
Valores emitidos por el Sector Público Internacional	Tesoro de los Estados Unidos de América	Valor en Libros	1.323.612.551	-
		Prod. por Cobrar	8.585.125	-
		Sub-total	1.332.197.676	-
Total Portafolio de Inversiones			16.809.826.226	15.463.244.195

Inversiones restringidas con el Banco Central de Costa Rica para garantizar la participación en el servicio de transferencia entre operadoras de pensiones por la suma de ¢673.441.760 al 31 de diciembre de 2023 (¢510.010.849 al 31 de diciembre de 2022).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral está constituido de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones al valor razonable con cambios otros resultados integrales	¢ 16.541.993.889	15.175.802.034
Productos por cobrar	267.832.337	287.442.161
	<u>¢ 16.809.826.226</u>	<u>15.463.244.195</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en colones costarricenses oscilan entre 4,25% y 10,95% anual (7,48% y 10,95% anual, al 31 de diciembre de 2022), mientras que los títulos mantenidos en dólares estadounidenses oscilan entre 0,25% y 9,20% anual al 31 de diciembre de 2023 (2,38% y 9,20% anual, al 31 de diciembre de 2022).

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 año terminado al 31 de diciembre de 2023, el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral obtuvo una ganancia no realizada neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢366.994.725 (una pérdida no realizada neta de impuestos de la renta diferido de ¢946.938.512 al 31 de diciembre de 2022).

(6) Comisiones por cobrar

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Comisiones por cobrar sobre saldo administrado:</u>		
<u>Fondos de pensión en colones</u>		
Fondo Pensión Voluntario A Ley 7983	¢ 18.099.384	12.443.681
Fondo Pensión Voluntario B Ley 7983	35.874.088	29.125.668
Fondo Pensión Voluntario Individual y Colectivo	8.303.653	4.712.062
Fondo Capitalización Laboral	168.575.698	130.755.057
Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones	440.019.772	343.194.425
<u>Fondos de pensión en US dólares</u>		
Fondo Pensión Voluntario A Ley 7983	4.302.096	4.780.059
Fondo Pensión Voluntario B Ley 7983	11.574.074	11.357.096
Fondo Pensión Voluntario Individual y Colectivo	2.721.614	1.659.012
	<u>¢ 689.470.379</u>	<u>538.027.060</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no se ha determinado un deterioro de las comisiones por cobrar.

(7) Mobiliario y equipo, neto

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

		Al 31 de diciembre de 2023			
		Mobiliario de oficina	Equipo de Computo	Activos por derecho de uso	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	18.449.603	496.029.435	41.677.362	556.156.400
Adiciones		-	27.518.158	-	27.518.158
Retiros		(3.321.474)	(7.477.544)	-	(10.799.018)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		15.128.129	516.070.049	41.677.362	572.875.540
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022		13.501.297	374.516.374	11.113.962	399.131.633
Gastos por depreciación		1.302.701	30.837.077	8.335.472	40.475.250
Retiros		(3.321.474)	(6.391.141)	-	(9.712.615)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		11.482.524	398.962.310	19.449.434	429.894.268
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	¢	3.645.605	117.107.739	22.227.928	142.981.272
		Al 31 de diciembre de 2022			
		Mobiliario de oficina	Equipo de Computo	Activos por derecho de uso	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	19.496.194	393.720.245	41.677.362	454.893.801
Adiciones		-	106.680.513	-	106.680.513
Retiros		(1.046.591)	(4.371.323)	-	(5.417.914)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		18.449.603	496.029.435	41.677.362	556.156.400
<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		1.696.031	23.399.560	8.335.472	33.431.063
Retiros		(1.046.591)	(3.055.347)	-	(4.101.938)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		13.501.297	374.516.374	11.113.962	399.131.633
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	¢	4.948.306	121.513.061	30.563.400	157.024.767

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

Al 31 de diciembre, los activos intangibles corresponden a los programas de informática adquiridos por la Compañía, los cuales se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Costo original:</u>		
Saldo inicial	¢ 560.134.438	560.134.438
Retiros	<u>(261.824.415)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>298.310.023</u>	<u>560.134.438</u>
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial	556.738.335	547.215.323
Gasto por amortización	3.306.634	9.523.012
Retiros	<u>(261.824.415)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>298.220.554</u>	<u>556.738.335</u>
Saldo final, neto	<u>¢ 89.469</u>	<u>3.396.103</u>

(9) Otros activos

Al 31 de diciembre, los otros activos, se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 351.192.188	397.341.563
Otros activos restringidos	703.121	803.356
Software en desarrollo	<u>50.377.541</u>	<u>-</u>
	<u>¢ 402.272.850</u>	<u>398.144.919</u>

(10) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, las obligaciones por arrendamiento de la Compañía, se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Arrendamientos en dólares estadounidenses	¢ <u>24.100.677</u>	<u>33.389.062</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones por arrendamiento devengan intereses en dólares estadounidenses a una tasa de un 8% anual (13,58% anual al 31 de diciembre de 2022); con vencimiento al 16 de julio de 2026. La Compañía registró un gasto por intereses de ¢3.421.857 al 31 de diciembre de 2023 (¢4.111.571 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre, el siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Menos de un año	¢ 6.993.998	7.991.027
De uno a dos años	7.629.816	8.717.484
De dos a tres años	7.629.816	8.717.484
De tres a cinco años	1.847.047	7.963.067
Total flujo de efectivo contractual	¢ <u>24.100.677</u>	<u>33.389.062</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio	¢ 33.389.062	41.561.624
<i>Cambios por flujo de efectivo de financiamiento</i>		
Pago de pasivos por arrendamiento	<u>(5.294.502)</u>	<u>(5.817.509)</u>
Total de cambio por flujos de efectivo de financiamiento	(5.294.502)	(5.817.509)
<i>Otros cambios</i>		
Diferencias de cambio no realizadas	<u>(3.993.883)</u>	<u>(2.355.053)</u>
Saldo al final	¢ <u>24.100.677</u>	<u>33.389.062</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(11) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	2023	2022
Retenciones por orden judicial	557.892	37.701
Aportaciones laborales retenidas por pagar	16.540.360	12.837.159
Impuestos retenidos por pagar	39.740.026	29.166.377
Aportaciones patronales por pagar	41.748.626	32.646.544
Vacaciones acumuladas por pagar	40.510.418	33.138.684
Otras cuentas por pagar	16.250.994	13.834.817
Aguinaldo acumulado por pagar	12.846.218	10.146.490
Cuentas por pagar con relacionadas (véase nota 3)	125.699.296	119.824.265
Impuesto al valor agregado	112.246	-
	<u>294.006.076</u>	<u>251.632.037</u>

(12) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

(a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social de la Compañía es de ¢1.124.490.288, representado por 1.124.490.288 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una (¢1.014.490.288, representado por 1.014.490.288 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una al 31 de diciembre de 2022).

En Asamblea General extraordinaria de accionistas celebrada el 01 de febrero de 2023, se acordó aumentar el capital social pagado por la suma ¢110.000.000, mediante la capitalización de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(b) Capital mínimo de funcionamiento

Con el acta de la sesión 743-2008, celebrada por el CONASSIF el 12 de setiembre de 2008 y publicada en el diario La Gaceta N° 200 del 16 de octubre de 2008, fue derogado el artículo N°17 del “Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario Previstos en la Ley de Protección al Trabajador” en lo referente al cálculo para el requisito del capital mínimo de funcionamiento; y se incluyó el capítulo denominado “Suficiencia Patrimonial de la Entidad Autorizada”.

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 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene un capital mínimo de funcionamiento de ¢4.293.297.901 (¢3.281.156.786 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene aportes en exceso sobre el capital mínimo de funcionamiento de ¢187.352.270 (¢1.199.493.385 al 31 de diciembre de 2022).

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(13) Ingresos y gastos por diferencias de cambio

Por el año terminado el 31 de diciembre, los ingresos y gastos por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Ingresos</u>		
Por disponibilidades	¢ 66.488.257	45.207.422
Por inversiones en instrumentos financieros	2.715.388.391	3.638.901.185
Cuentas y comisiones por cobrar	38.618.686	51.816.950
Por cuentas por pagar	<u>1.336.981</u>	<u>-</u>
Total de ingresos	¢ <u>2.821.832.315</u>	<u>3.735.925.557</u>
<u>Gastos</u>		
Por disponibilidades	49.636.504	59.559.760
Por inversiones en instrumentos financieros	4.196.413.120	4.507.948.503
Cuentas y comisiones por cobrar	50.801.746	57.618.527
Por cuentas por pagar	<u>747.259</u>	<u>749.153</u>
Total de gastos	¢ <u>4.297.598.629</u>	<u>4.625.875.943</u>
Total gasto por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(1.475.766.314)</u>	<u>(889.950.386)</u>

(14) Ingreso por comisiones por servicios

Por el año terminado el 31 de diciembre, la Compañía tiene registrado un ingreso por comisiones por servicios de administración sobre los fondos de pensión, las cuales se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Sobre saldos administrados</u>		
<u>Fondos en colones:</u>		
Fondo A y B Ley 7983	¢ 645.948.013	577.138.710
Fondo Capitalización Laboral	1.799.793.964	1.511.908.878
Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones	4.612.104.720	4.164.878.222
Fondo Voluntario Individual y Colectivo	81.075.004	53.436.091
<u>Fondos en dólares:</u>		
Fondo A y B Ley 7983	225.660.715	236.169.773
Fondo Voluntario Individual y Colectivo	<u>28.019.452</u>	<u>17.434.190</u>
	¢ <u>7.392.601.868</u>	<u>6.560.965.864</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(15) Gastos por comisiones por servicios

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones servicios custodia bancos	¢ 3.582.864	4.965.150
Comisiones SINPE	50.312.196	16.721.631
Comisiones bancarias (véase nota 3)	272.251.441	8.039.026
Comisión SICERE	951.066.204	813.048.012
	<u>¢ 1.277.212.705</u>	<u>842.773.819</u>

(16) Gastos de personal

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prestaciones legales	¢ 7.042.981	24.973.792
Subsidio por incapacidad	8.639.559	7.076.763
Atención colaboradores	7.351.412	3.174.913
Capacitación	5.261.197	9.770.313
Vacaciones	14.636.171	464.464
Pólizas de seguros	59.088.230	37.975.423
Otros gastos de personal	132.099.242	117.626.790
Dietas a directores	102.968.751	123.968.574
Décimo tercer mes	142.272.151	122.767.474
Cargas sociales	377.303.447	320.974.585
Comisiones	438.385.506	315.650.532
Salarios	1.221.309.903	1.081.768.392
	<u>¢ 2.516.358.550</u>	<u>2.166.192.015</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(17) Otros gastos de administración

Por el año terminado el 31 de diciembre, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios de mensajería	¢ 948.672	870.640
Materiales y suministros	2.815.279	2.073.787
Servicios de seguridad	3.681.173	2.371.930
Gastos legales	40.327.535	2.888.278
Amortización software	3.306.634	9.523.012
Gastos de mercadeo	26.407.029	29.406.814
Servicios de limpieza	4.365.322	4.589.994
Depreciación de mobiliario y equipo	32.139.778	25.095.591
Alquileres de bienes muebles	26.790.973	55.108.145
Gastos de electricidad y agua	6.849.080	3.445.175
Kilometraje y parqueo	7.466.025	7.601.983
Licencias para sistemas	16.092.530	41.456.566
Auditoría externa	24.555.085	24.293.686
Cuotas y membresías	42.857.905	48.687.493
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones	39.307.119	29.785.178
Servicios de computación	137.535.798	145.366.018
Aportes del presupuesto de la SUPEN	126.250.421	105.564.661
Servicios profesionales	28.506.411	27.124.748
Gastos diversos	27.195.935	46.116.496
	<u>¢ 597.398.704</u>	<u>611.370.195</u>

(18) Impuestos

Por el año terminado el 31 de diciembre, el gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 449.973.303	736.952.023
Impuesto sobre la renta diferido	29.218.304	65.531.689
Disminución impuesto sobre la renta	-	(190.559.370)
Disminución impuesto sobre la renta diferido	<u>(8.774.124)</u>	<u>(28.625.359)</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta, neto	<u>¢ 470.417.483</u>	<u>583.298.983</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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, por el año terminado el 31 de diciembre se concilia como sigue:

	Tasa		2023		Tasa		2022
Impuesto sobre la renta esperado	30,00%	¢	465.385.360		30,00%	¢	577.336.660
<i>Más:</i>							
Gastos no deducibles	0,32%		5.032.123		0,31%		5.962.323
Impuesto sobre la renta	<u>30,32%</u>	¢	<u>470.417.483</u>		<u>30,31%</u>	¢	<u>583.298.983</u>

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

Al 31 de diciembre, 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.

		2023	2022
		Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢	(78.491.079)	(10.750.531)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones		36.239.216	144.275.302
Provisiones		15.721.383	15.196.914
Activos por derecho de uso		(6.668.377)	(9.169.020)
Obligaciones por derecho de uso		7.265.682	10.100.003
Litigios laborales		224.781	-
	¢	<u>(25.708.394)</u>	<u>149.652.668</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2023
Ganancia no realizada sobre inversiones ¢	(10.750.531)	-	(67.740.548)	(78.491.079)
Pérdida no realizada sobre inversiones	144.275.302	-	(108.036.086)	36.239.216
Provisiones	15.196.914	524.469	-	15.721.383
Litgios laborales	-	224.781	-	224.781
Activos por derecho de uso	(9.169.020)	2.500.643	-	(6.668.377)
Obligaciones por derecho de uso	10.100.003	(2.834.321)	-	7.265.682
Deteriodo sobre inversiones	-	(20.859.752)	20.859.752	-
¢	<u>149.652.668</u>	<u>(20.444.180)</u>	<u>(154.916.882)</u>	<u>(25.708.394)</u>

	Al 31 de diciembre de 2021	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2022
Ganancia no realizada sobre inversiones ¢	(258.378.263)	-	247.627.732	(10.750.531)
Pérdida no realizada sobre inversiones	5.062.635	-	139.212.667	144.275.302
Provisiones	12.953.823	2.243.091	-	15.196.914
Activos por derecho de uso	(11.669.661)	2.500.641	-	(9.169.020)
Obligaciones por derecho de uso	12.537.524	(2.437.521)	-	10.100.003
Deteriodo sobre inversiones	-	(39.212.541)	39.212.541	-
¢	<u>(239.493.942)</u>	<u>(36.906.330)</u>	<u>426.052.940</u>	<u>149.652.668</u>

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(19) Otras cuentas de orden deudoras

Al 31 de diciembre de 2023, las otras cuentas de orden representan títulos valores negociables de la Compañía en custodia, por la suma de ¢19.934.575.934 (¢19.184.818.726 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre, los fondos de pensiones complementarios administrados, se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Fondos de pensión administrados en colones:</u>		
Fondo A Ley 7983	¢ 15.495.443.396	9.923.098.494
Fondo B Ley 7983	34.616.161.991	27.701.770.797
Fondo Capitalización Laboral	101.077.304.369	78.358.733.823
Fondo Pensión Obligatoria	1.505.368.655.089	1.162.036.888.130
Fondo Voluntario Individual y Colectivo	7.368.479.584	3.965.673.588
	<u>¢ 1.663.926.044.429</u>	<u>1.281.986.164.832</u>
<u>Fondos de pensión administrados en US dólares:</u>		
Fondo A Ley 7983	¢ 6.990.971.747	7.012.486.347
Fondo B Ley 7983	20.679.657.982	20.240.503.990
Fondo Voluntario Individual y Colectivo	4.613.722.428	2.827.661.079
	<u>¢ 32.284.352.157</u>	<u>30.080.651.416</u>
Total en colones de fondos de pensión	<u>¢ 1.696.210.396.586</u>	<u>1.312.066.816.248</u>

Al 31 de diciembre de 2023, 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 ¢10.597.275 (¢6.825.491 al 31 de diciembre de 2022).

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(20) 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.

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios informáticos BAC San José	¢ 261.473.810	312.261.451
Servicios administrativos BAC San José	618.524.729	561.596.896
Servicios de custodia BAC San José	232.808.606	211.529.130
	<u>¢ 1.112.807.145</u>	<u>1.085.387.477</u>

(21) 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

Al 31 diciembre, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	2023	2022
	Nivel 2	Nivel 2
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en el otro resultado integral	¢ 16.541.993.889	15.175.802.034

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

(22) Litigios.

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, la Compañía no está involucrada en litigio o reclamación alguna, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus 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.

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

- c) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros
 - a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
 - b) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- d) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

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

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían 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 realizó por el monto que resultaba mayor entre la mejor cuantificación de lo que se estimaba 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 la obligación tributaria.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

- a. Contra resultados del año en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que excediese 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 fuera superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputaría primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguiría según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo CONASSIF 6-18 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.