

**FONDO COLONES DE CAPITALIZACIÓN
LABORAL**

Estados Financieros No Auditados al 31 de
Diciembre del 2022 y 2021.

FONDO COLONES DE CAPITALIZACIÓN LABORAL

Estados Financieros No Auditados al 31 de Diciembre del 2022 y 2021.

Contenido

	<u>Página</u>
Estados Financieros	
- Estados de Situación Financiera	4
- Estados del Resultado Integral	5
- Estados de Cambios en el Patrimonio	6
- Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 25

Señores
Superintendencia de Pensiones

Hemos realizado el Balance de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio del **Fondo de Capitalización Laboral** administrado por Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. por el periodo de doce meses terminados al 31 de diciembre del 2022 y 2021.

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Los estados financieros fueron preparados por Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia de Pensiones, relacionadas con la actividad de administración de fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario, así como las políticas contables descritas en la nota 1.

Fondo Colones de Capitalización Laboral
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021.

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Activo		
Disponibilidades	¢ 1,533,679,296	¢ 3,260,443,044
Inversiones en Instrumentos Financieros	55,959,505,697	46,761,769,133
<i>Al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</i>	50,568,251,038	43,632,897,770
<i>En Entidades del Sector Público del País</i>	39,078,053,843	37,305,342,254
Banco Central de Costa Rica (Nota 3)	1,152,970,562	6,056,311,720
Ministerio de Hacienda (Nota 3)	37,825,714,987	28,620,144,421
Otros Emisores del Sector Público (Nota 3)	99,368,294	2,628,886,113
En Entidades Financieras del Sector Privado del País (Nota 3)	11,490,197,195	6,327,555,516
<i>Al Valor Razonable con Cambios en Resultados del Sector Privado</i>	4,324,738,502	2,302,464,776
En Entidades No Financieras del Sector Privado del País (Nota 3)	2,894,987,481	2,302,464,776
En Entidades No Financieras del Sector Privado del Exterior (Nota 3)	1,429,751,021	-
Productos por Cobrar (Nota 3)	1,066,516,157	826,406,587
Cuentas por Cobrar (Nota 8.1)	163,172,547	126,900,887
Total, del Activo	<u>57,656,357,540</u>	<u>50,149,113,063</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Comisiones por Pagar (Nota 8.2)	96,138,989	48,657,973
Total, del Pasivo	<u>96,138,989</u>	<u>48,657,973</u>
Patrimonio		
Cuentas de Capitalización Individual (Nota 8.3)	51,697,271,284	39,279,668,102
Plusvalías o minusvalías no realizadas por valorización de mercado	506,598,167	5,356,954,825
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	29,514,137	1,461,350,555
Rendimiento neto del período	5,326,834,963	4,002,481,607
Total, del Patrimonio	<u>57,560,218,551</u>	<u>50,100,455,090</u>
Total. Pasivo y Patrimonio	¢ <u>57,656,357,540</u>	¢ <u>50,149,113,063</u>
Cuentas de Orden - Valor nominal títulos en custodia (Nota 9)	<u>89,299,697,901</u>	<u>68,334,024,835</u>

Lic. Luis Jiménez Murillo
Contador

Lic. Alejandro Solórzano Mena
Gerente General

Lic. Gregory Quirós Chan
Auditor General

Fondo Colones de Capitalización Laboral
Estado de Resultado Integral
Por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2022 y 2021
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Ingresos Financieros</u>		
Al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral		
Intereses sobre Inversiones (Nota 3)	¢ 5,879,936,278	¢ 4,940,355,894
Ganancia por Valoración de Instrumentos (Nota 3)	615,864,454	799,013,810
Ganancia por Diferencial Cambiario (Nota 3)	364,429,272	419,484,060
Al Valor Razonable con Cambios en Resultados		
Intereses sobre Inversiones (Nota 3)	143,003,522	115,844,620
Ganancia por Valoración de Instrumentos (Nota 3)	2,602,767,648	160,904,026
Ganancia por Diferencial Cambiario (Nota 3)	-	146,798,695
Total, Ingresos Financieros	¢ 9,606,001,174	¢ 6,582,401,105
<u>Gastos Financieros</u>		
Al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral		
Por Negociación de Instrumentos Financieros (Nota 3)	¢ 19,242,832	¢ 274,755,849
Por Estimación de Deterioro de activos	505,310,703	586,932,834
Al Valor Razonable con Cambios en Resultados		
Por Negociación de Instrumentos Financieros (Nota 3)	2,279,274,048	612,706,824
Perdida por Diferencial cambiario (Nota 3)	360,131,683	-
Total, Gastos Financieros	¢ 3,163,959,266	¢ 1,474,395,507
Rendimiento antes de comisiones	¢ 6,442,041,908	¢ 5,108,005,598
Comisiones		
Comisiones sobre saldo Administrado (Nota 7)	1,115,206,944	1,105,523,991
Rendimiento neto del período	¢ 5,326,834,964	¢ 4,002,481,607
Otro Resultado Integral		
Ajuste por valuación y deterioro de las Inversiones disponibles para la venta.	536,112,304	6,818,305,381
Otro Resultado Integral del periodo	¢ 536,112,304	¢ 6,818,305,381
Resultado integral total del periodo	¢ 5,862,947,268	¢ 10,820,786,988

Lic. Luis Jiménez Murillo
Contador

Lic. Alejandro Solórzano Mena
Gerente General

Lic. Gregory Quirós Chan
Auditor General

Fondo Colones de Capitalización Laboral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021
(Expresados en colones costarricenses)

	Cuentas de capitalización individual	Plusvalía o minusvalía no realizada por valoración	Deterioro de Instrumentos Financieros	Rendimiento neto del período	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2020	¢ 75,304,582,195	¢ 2,546,682,254	¢ 1,918,759,598	¢ 3,308,365,865	¢ 83,078,389,912
Aportes y retiros de afiliados, neto	(39,333,279,957)	-	-	-	(39,333,279,957)
Capitalización de rendimientos	3,308,365,865	-	-	(3,308,365,865)	-
Aportes recibidos por asignar	-	-	-	-	-
Plusvalía o minusvalía no realizada por valoración	-	2,810,272,571	-	-	2,810,272,571
Deterioro de los Instrumentos Financieros	-	-	(457,409,043)	-	(457,409,043)
Rendimiento neto del período	-	-	-	4,002,481,607	4,002,481,607
Saldos al 31 de diciembre del 2021	¢ 39,279,668,102	¢ 5,356,954,825	¢ 1,461,350,555	¢ 4,002,481,607	¢ 50,100,455,090
Aportes y retiros de afiliados, neto	8,415,121,574	-	-	-	8,415,121,574
Capitalización de rendimientos	4,002,481,607	-	-	(4,002,481,607)	-
Aportes recibidos por asignar	-	-	-	-	-
Plusvalía o minusvalía no realizada por valoración	-	(4,850,356,658)	-	-	(4,850,356,658)
Deterioro de los Instrumentos Financieros	-	-	(1,431,836,418)	-	(1,431,836,418)
Rendimiento neto del período	-	-	-	5,326,834,963	5,326,834,963
Saldos al 31 de diciembre del 2022	¢ 51,697,271,284	¢ 506,598,167	¢ 29,514,137	¢ 5,326,834,963	¢ 57,560,218,551

Lic. Luis Jiménez Murillo
Contador

Lic. Alejandro Solórzano Mena
Gerente General

Lic. Gregory Quirós Chan
Auditor General

Fondo Colones de Capitalización Laboral**Estados de Flujos de Efectivo****Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021***(Expresados en colones costarricenses)*

	<u><i>Diciembre 2022</i></u>	<u><i>Diciembre 2021</i></u>
Actividades de operación:		
Rendimiento neto del período	¢ 5,326,834,963	¢ 4,002,481,607
Partidas que no requieren uso de efectivo	(1,431,836,418)	(457,409,043)
Ganancia por fluctuación de cambios	(640,576,702)	413,259,799
Subtotal	<u>3,254,421,842</u>	<u>3,958,332,363</u>
Aumento(disminución) en cuentas por cobrar	(36,271,660)	40,589,480
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	47,481,016	(90,722,133)
Recursos generados en actividades de operación	<u>3,265,631,198</u>	<u>3,908,199,710</u>
 Actividades de financiamiento:		
Variación neta en aportes de afiliados	8,415,121,574	(39,333,279,957)
Recursos generados en actividades de financiamiento	<u>8,415,121,574</u>	<u>(39,333,279,957)</u>
 Actividades de inversión:		
Aumento en inversiones en valores	(13,407,516,520)	33,772,178,474
Recursos generados en actividades de inversión	<u>(13,407,516,520)</u>	<u>33,772,178,474</u>
Variación neta de disponibilidades e inversiones a la vista	(1,726,763,748)	(1,652,901,773)
Disponibilidades e inversiones a la vista al inicio	3,260,443,044	4,913,344,818
<i>Disponibilidades al final del período</i>	¢ <u>1,533,679,296</u>	¢ <u>3,260,443,045</u>

Lic. Luis Jiménez Murillo
Contador

Lic. Alejandro Solórzano Mena
Gerente General

Lic. Gregory Quirós Chan
Auditor General

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

1. Resumen de operaciones

a. Organización del Fondo colones de Capitalización Laboral (F.C.L.)

El Fondo colones de Capitalización Laboral, (en adelante denominado el Fondo FCL) es administrado por Vida Plena OPC, S.A., con base en lo establecido por la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, y Reformas a la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio y por las normas y disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las disposiciones de la Superintendencia de Pensiones.

El Fondo lleva a cabo sus operaciones en las oficinas de Vida Plena OPC, S.A., situadas en San José, Costa Rica, Avenida Central; del Museo Nacional 300 mts. al este, Edificio Esquinero color Gris Instalaciones Vida Plena O.P.C. y al 31 de diciembre del 2022, las labores financieras y administrativas son efectuadas por el personal de la Operadora.

La dirección del sitio web es www.vidaplena.fi.cr

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador el régimen obligatorio de pensiones complementarias es un sistema de capitalización individual, cuyos aportes serán registrados y controlados por medio del SICERE, en este fondo según la normativa vigente los afiliados están autorizados a realizar aportes extraordinarios; y administrado por una Operadora elegida por el trabajador.

2. Principales políticas contables

b. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros del Fondo están expresados en colones costarricenses (¢) que es la moneda oficial de la República de Costa Rica.

Los recursos de cada fondo administrado y de la Operadora son administrados en forma separada e independiente entre sí, manteniendo registros contables individuales para un mejor control de las operaciones.

c. Base contable o de acumulación

Salvo en lo relacionado con la información sobre el flujo de efectivo, el Fondo prepara sus estados financieros sobre la base contable de acumulación o devengo.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en las disposiciones contables emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El Fondo incluye como efectivo, tanto la caja como los depósitos bancarios y como equivalentes de efectivo, las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

2. Principales políticas contables (continúa)

e. Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo se elabora con base en el método indirecto.

f. Moneda

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional, tal y como lo requieren las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el tipo de cambio se estableció en ¢594.71 y ¢601.99; ¢639.06 y ¢645.25 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas; respectivamente.

g. Período económico

El período económico del Fondo Capitalización Laboral en colones es el año natural, es decir el comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del mismo año.

h. Instrumentos financieros

La Operadora adoptó la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” emitida en julio de 2014, con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF. Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo comparado con la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La nueva norma requiere cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la operadora 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.

El registro de los instrumentos financieros propiedad de Vida Plena y de sus fondos administrados, se registrará por lo que establece la norma internacional de información financiera NIIF 9, de acuerdo con lo siguiente:

Modelo de negocio

El modelo de negocio declarado por Vida Plena OPC en la Política de Inversión, se basa en una gestión activa en la fijación de la estrategia de inversión, la cual se aplica tanto a la Operadora como a los fondos administrados.

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

2. Principales políticas contables (continúa)

El Comité de Inversiones de Vida Plena, establece y lleva a cabo la estrategia de inversión, basada en diferentes análisis previos sobre el entorno económico internacional y local, analizando elementos que le permitan tomar las decisiones de inversión, que a su juicio procuran beneficios económicos para los afiliados, de manera que tales decisiones involucran el cambio de diferentes posiciones, mediante la venta o canje de las mismas, en procura de otras que considere más favorables para la consecución de los objetivos de inversión.

De esta manera, el modelo de negocio basado en una gestión activa para el logro de los objetivos se realiza combinando la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros.

Características de los flujos contractuales

Las políticas de inversión aprobadas por la Junta Directiva autorizan la inversión de los fondos en instrumentos del nivel I y II, los cuales se dividen en:

1. Títulos de deuda.
2. Títulos representativos de propiedad.

Las características de los flujos contractuales de estos instrumentos son las siguientes:

1. Títulos de deuda.
Las condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.
2. Títulos representativos de propiedad.
Las condiciones contractuales no dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Valoración de activos financieros

Medición inicial

En el reconocimiento inicial, Vida Plena reconocerá y medirá los activos financieros a su valor razonable.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, Vida Plena medirá un activo financiero a su valor razonable, utilizando para ello los servicios de un proveedor, el cual le proveerá el vector de precios que le permita obtener esos valores razonables de los activos financieros que posee.

Dados el modelo de negocio indicado y las características de los flujos contractuales de los instrumentos, la medición de los activos en los que invierte Vida Plena se realizará de la siguiente manera:

- Títulos representativos de deuda:

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

2. Principales políticas contables (continúa)

Estos activos financieros deberán medirse a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

- Títulos representativos de propiedad

Estos activos financieros deberán medirse a valor razonable con cambios en resultados.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones se ajustan por medio del método del vector de precios establecido por la empresa *Valmer Costa Rica S.A.*

i. Primas o descuentos

Las primas y descuentos son amortizadas por el método de interés efectivo, único método autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera.

j. Reconocimiento

El Fondo reconoce los activos en la fecha que se liquida el activo financiero. Diariamente se reconoce cualquier ganancia o pérdida proveniente de cambios en el valor de mercado, medido por medio de un vector de precios, establecido por la empresa *Valmer Costa Rica S.A.* (reconocimiento de títulos valores a precio de mercado).

k. Custodia de títulos valores

Acatando lo que disponen las disposiciones legales vigentes, las inversiones del Fondo se encuentran en custodia del Banco Nacional de Costa Rica (BN Custodio).

l. Deterioro de activos financieros

Vida Plena OPC cuenta con una metodología para establecer el cálculo de la pérdida esperada por deterioro de los Instrumentos Financieros presentes en los portafolios de los fondos administrados; cuyos objetivos son:

- Definir la clasificación de los instrumentos financieros en las diferentes etapas de potencial variación en su calidad crediticia, esto respecto al momento de su incorporación en el portafolio de los fondos administrados.
- Definir la metodología de cálculo de la pérdida crediticia esperada.

La metodología adoptada cuantifica el cálculo de los ajustes por la valoración por concepto de riesgo de crédito-contraparte, desarrollado por VALMER, a partir de probabilidades de incumplimiento implícitas, la cual:

- Incorpora la prima de riesgo que se refleja en el Mercado respecto al posible incumplimiento de una contraparte dentro de las probabilidades, dando un enfoque risk-neutral en un ligar histórico
- Utiliza una homologación de las calificaciones locales de instrumentos financieros o emisores con base en la normativa costarricense (CONASSIF) para el cálculo de la severidad de la pérdida (Pérdida dado el incumplimiento)

Principales políticas contables (continúa)

- Considera los flujos futuros unilaterales/bilaterales de los activos financieros y el valor que tienen en el presente.
- Toma en cuenta el modelo de valoración de los instrumentos: valor razonable o costo amortizable.

La empresa 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.

m. Determinación del valor de los activos netos y el rendimiento de los Fondos

Los activos netos del Fondo se calculan por medio de la diferencia entre los activos y los pasivos totales. Entre los activos totales los más importantes son los títulos valores, debidamente valorados a precios de mercado e incluyendo los saldos pendientes de amortizar de las primas y descuentos.

El precio de cada participación se calcula dividiendo los activos netos entre el número de cuotas de participación.

El Fondo distribuye los rendimientos en forma diaria, con base en las variaciones del valor cuota. Dichas diferencias se acumulan en la participación patrimonial de cada uno de los afiliados.

n. Comisiones por Administración

El Fondo debe pagar a la Operadora una comisión por administración. Esta comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente. En este fondo la comisión es del 2% anual sobre el saldo administrado.

o. Aportes recibidos por asignar

Los aportes de los afiliados al Fondo deben registrarse en forma individualizada. En aquellos casos en que no se cuente con la identificación del afiliado, el aporte se registra transitoriamente en la cuenta de “Aportes recibidos por asignar”, mientras se corrobora la identidad del afiliado para trasladar los aportes a la cuenta individual correspondiente.

p. Determinación de Ingresos y Gastos

Los ingresos se reconocen conforme se devengan y los gastos cuando se incurren, es decir sobre la base de acumulación, según se detallan como sigue:

(i) Productos sobre inversiones en valores

Los ingresos por intereses son reconocidos en los resultados del año bajo el método de acumulación, para todos los instrumentos que generan intereses, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente y el tiempo transcurrido. Estos productos incluyen la amortización de primas y descuentos, costo de transacción o cualquier otra diferencia entre el valor inicial de registro del instrumento y su valor en la fecha de vencimiento.

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

Principales políticas contables (continúa)

(ii) Gasto por comisiones

Por administrar los recursos del Fondo, la Operadora cobra una comisión ordinaria a los afiliados al FCL del 2% sobre saldo administrado para el período 2022. Cuando los servicios son distintos a los de manejo normal, se pueden cobrar comisiones extraordinarias. Las comisiones se registran

(iii) Ingresos o gastos por negociación de instrumentos financieros

Los gastos de transacción incurridos en la disposición de las inversiones se deducen del producto de la venta y se llevan netos al estado de resultados integral.

q. Autorización de Estados Financieros

Estos Estados Financieros y sus Notas son autorizados por la Alta Gerencia de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.

3. Inversiones en valores de emisores nacionales

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, la composición del portafolio de inversiones se detalla a continuación:

2022

Emisor	Instrumento	Año	Tasa Promedio	Costo	Descuento / Prima	Valoración	Valor de Mercado
BCCR	Bem	2031	12.32	162,985,807	(2,572,156)	23,689,335	184,102,987
BCCR	Bemud	2024	4	1,041,776,155	(55,482,044)	(17,426,536)	968,867,575
Banco Central de Costa Rica				1,204,761,962	(58,054,200)	6,262,800	1,152,970,562
Total, Producto Banco Central de Costa Rica							13,025,829
G	Tp	2025	10	97,357,848	1,472,813	517,522	99,348,183
G	Tp	2026	9.5	4,239,564,687	(43,042,557)	(237,275,760)	3,959,246,370
G	Tp	2027	11.6	752,347,500	(819,909)	13,661,447	765,189,038
G	Tp	2028	9.60	359,698,380	(7,507,565)	(43,697,508)	308,493,307
G	Tp	2029	11.11	6,715,301,234	124,857,504	730,462,845	7,570,621,582
G	Tp	2030	11.33	5,835,608,890	73,181,472	633,151,349	6,541,941,710
G	Tp	2032	9.80	924,970,932	(9,689,488)	(169,649,892)	745,631,552
G	Tp	2036	12.60	849,372,186	(8,629,292)	(51,377,968)	789,364,926
G	tp\$	2024	6.38	644,987,007	(6,926,976)	(872,377)	637,187,654
G	tp\$	2027	6.5	178,845,871	1,086,234	(508,797)	179,423,308
G	tp\$	2029	7	644,890,027	9,255,506	15,520,149	669,665,682
G	tp\$	2036	8.6	4,001,379,654	(28,447,011)	(138,230,963)	3,834,701,681
G	tp\$	2027	10.55	171,022,270	(456,390)	(854,880)	169,711,000
G	tudes	2026	3.00	155,762,342	4,051,450	(4,841,029)	154,972,763
G	tudes	2034	4.40	4,593,499,346	32,461,613	22,175,387	4,648,136,346
G	tudes	2040	6.20	5,565,880,364	13,320,540	200,939,324	5,780,140,228
G	tudes	2043	6.20	969,288,571	660,106	1,990,980	971,939,657

Fondo Colones de Capitalización Laboral
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

				36,699,777,109	154,828,049	971,109,830	37,825,714,987
Ministerio de Hacienda							
Total, Producto Ministerio de Hacienda							813,491,464
<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Año</i>	<i>Tasa Promedio</i>	<i>Costo</i>	<i>Descuento / Prima</i>	<i>Valoración</i>	<i>Valor de Mercado</i>
BNCR	bnc5e	2023	7.94	101,023,680	(500,838)	(1,154,547)	99,368,294
Otros Emisores del sector Público				101,023,680	(500,838)	(1,154,547)	99,368,294
Total, Producto Otros Emisores del sector Público							843,753
BPROM	bpl\$1	2023	5.59	1,070,714,542	(1,121,761)	(41,081)	1,069,551,700
BSJ	bsjcz	2024	10.35	2,010,269,592	(6,457,490)	(32,176,822)	1,971,635,280
BSJ	bsjdg	2025	8.24	1,001,130,000	(526,228)	(67,645,582)	932,958,190
CBRIT	bbra1	2025	5.9	1,783,063,915	(75,716)	(501,407)	1,782,486,792
MADAP	bmax9	2025	4.95	1,802,034,000	(557,581)	(275,231,327)	1,526,245,092
MADAP	bmaz4	2027	9.65	1,000,310,750	(22,067)	(67,081,103)	933,207,580
MADAP	bmaz7	2025	11.35	1,000,402,490	(25,482)	(9,397,448)	990,979,560
MUCAP	bmq03	2025	10	300,153,244	(20,084)	(7,612,708)	292,520,451
MUCAP	bmq04	2024	11.75	500,155,375	(13,429)	2,329,544	502,471,490
SCOTI	Cdp	2023	10	1,500,648,324	(245,284)	(12,261,979)	1,488,141,060
Entidades Financieras Sector Privado del País				11,968,882,231	(9,065,121)	(469,619,915)	11,490,197,195
Total, Producto Entidades Financieras Sector Privado del País							239,155,112
BCRSF	inm1\$	2050		505,674,451	0	(328,616,217)	177,058,233
BCRSF	inm2\$	2050		204,810,013	0	(50,458,907)	154,351,106
FGSFI	cre\$1	2030		118,952,121	0	(68,472)	118,883,649
FGSFI	inm1\$	2030		934,632,541	0	(59,563,031)	875,069,510
MULTI	inm1\$	2050		772,597,617	0	(13,156,353)	759,441,264
VISTA	inm1\$	2050		911,353,995	0	(101,170,276)	810,183,719
Entidades No Financieras Sector Privado del país				3,448,020,738	0	(553,033,256)	2,894,987,481
SCHGE	Aisf	2050		749,333,033	0	(40,319,019)	709,014,014
SIGC	asigc	2050		749,333,033	0	(28,596,026)	720,737,007
Entidades No Financieras Sector Privado del exterior				1,498,666,067	0	(68,915,046)	1,429,751,021
Total, Inversiones en valores de emisores del país y del exterior				54,921,131,786	87,207,889	(115,350,135)	54,892,989,540
Total, Productos por cobrar Inversiones en valores del país							1,066,516,157

Continúa en la página siguiente

2021

<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Año</i>	<i>Tasa Promedio</i>	<i>Costo</i>	<i>Descuento / Prima</i>	<i>Valoración</i>	<i>Valor de Mercado</i>
---------------	--------------------	------------	----------------------	--------------	--------------------------	-------------------	-------------------------

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

BCCR	Bem	2022	10	5,237,833,823	(282,568,209)	4,323,427	4,959,589,041
BCCR	Bem	2031	12.32	162,985,807	(1,672,600)	45,602,519	206,915,726
BCCR	bemud	2024	4	965,270,755	(48,930,676)	(26,533,126)	889,806,953
Banco Central de Costa Rica				6,366,090,385	(333,171,485)	23,392,820	6,056,311,720
Total, Producto Banco Central de Costa Rica							208,750,185
Emisor	Instrumento	Año	Tasa Promedio	Costo	Descuento / Prima	Valoración	Valor de Mercado
G	tp	2025	10	97,357,848	1,080,090	18,321,638	116,759,576
G	tp	2026	9.2	311,306,970	(1,415,467)	19,912,789	329,804,292
G	tp	2027	11.6	752,347,500	(547,099)	139,982,172	891,782,573
G	tp	2028	9.6	359,698,380	(1,541,019)	(11,255,760)	346,901,600
G	tp	2029	11.11	6,715,301,234	89,880,240	2,188,180,647	8,993,362,121
G	tp	2030	11.32	7,485,198,046	56,522,858	2,335,194,282	9,876,915,185
G	tp	2032	9.8	924,970,932	(1,897,633)	(13,530,459)	909,542,840
G	tp	2036	12.6	849,372,186	(5,272,389)	175,886,196	1,019,985,993
G	tp\$	2024	6.375	693,716,271	(5,781,200)	36,374,575	724,309,646
G	tp\$	2027	6.5	192,357,814	905,484	9,386,670	202,649,968
G	tp\$	2029	7	693,611,964	7,627,036	54,751,646	755,990,645
G	tp\$	2036	8.6	4,303,686,961	(7,837,477)	(154,602,786)	4,141,246,699
G	tpras	2027	10.55	171,022,270	(344,904)	(5,340,220)	165,337,147
G	tudes	2026	3	143,110,765	3,568,499	(1,123,127)	145,556,137
Ministerio de Hacienda				23,693,059,141	134,947,017	4,792,138,263	28,620,144,421
Total, Producto Ministerio de Hacienda							461,777,181
BCR	bco1\$	2022	5.43	444,422,595	8,372,940	7,778,958	460,574,493
BCIE	bbce4	2023	9.66	2,006,204,200	(3,610,384)	165,717,804	2,168,311,620
Otros Emisores del sector Público				2,450,626,795	4,762,556	173,496,762	2,628,886,113
Total, Producto Otros Emisores del sector Público							37,688,670
BPROM	bpl\$1	2023	5.5882	1,151,607,848	(670,443)	28,746,689	1,179,684,094
BSJ	bsjcz	2024	10.35	2,010,269,592	(4,332,980)	275,784,648	2,281,721,260
BSJ	bsjdg	2025	8.24	1,001,130,000	(328,442)	68,389,452	1,069,191,010
MADAP	bmax9	2025	4.95	1,802,034,000	(81,041)	(4,993,807)	1,796,959,152
Entidades Financieras Sector Privado del País				5,965,041,441	(5,412,905)	367,926,981	6,327,555,516
Total, Producto Entidades Financieras Sector Privado del País							118,190,551

Continúa en la página siguiente

BCRSF	inm2\$	2050		764,162,111	-	(470,982,496)	293,179,614
FGSFI	cre\$1	2030		127,939,045	-	(39,748,765)	88,190,280
FGSFI	inm1\$	2030		1,005,244,748	-	(233,068,550)	772,176,198
MULTI	inm1\$	2050		410,675,651	-	(30,386,383)	380,289,269

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

VISTA inm1\$ 2050	980,207,489	- (211,578,074)	768,629,415
Entidades No Financieras Sector Privado del país	3,288,229,044	- (985,764,268)	2,302,464,776
Total, inversiones en valores de emisores del país	41,763,046,806	(198,874,817)	4,371,190,557
Total, Productos por cobrar Inversiones en valores de emisores del país			826,406,587

Las inversiones en valores generaron un total de ingresos y gastos los cuales se presentan a continuación:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Ingresos Financieros</u>		
Al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral		
Intereses sobre Inversiones	¢ 5,879,936,278	¢ 4,940,355,894
Ganancia por Valoración de Instrumentos	615,864,454	799,013,810
Ganancia por Diferencial Cambiario	364,429,272	419,484,060
Al Valor Razonable con Cambios en Resultados		
Intereses sobre Inversiones	143,003,522	115,844,620
Ganancia por Valoración de Instrumentos	2,602,767,648	160,904,026
Ganancia por Diferencial Cambiario	0	146,798,695
Total, Ingresos Financieros	¢ 9,606,001,174	¢ 6,582,401,105

Gastos Financieros

Al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

Por Negociación de Instrumentos Financieros	¢ 19,242,832	¢ 274,755,849
Por Estimación de Deterioro de activos	505,310,703	586,932,834
Al Valor Razonable con Cambios en Resultados		
Por Negociación de Instrumentos Financieros	2,279,274,048	612,706,824
Perdida por Diferencial cambiario	360,131,683	0
Total, Gastos Financieros	¢ 3,163,959,266	¢ 1,474,395,507

3.1 Límites máximos de inversión

El cumplimiento de los límites máximos de inversión, son establecidos de acuerdo con el *Reglamento de Gestión de Activos* emitido por el CONASSIF, según se detallan a continuación:

• **Límites por sector**

<u>Criterio de Límite de Inversión</u>	<u>Límite</u>	<u>Porcentaje de Inversión</u>	<u>(Exceso) o Faltante</u>
En valores emitidos por el sector público	80%	67.78%	12.22%

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

En valores emitidos en el mercado extranjero	25%	2.48%	22.52%
• <u>Límites por instrumento</u>			
En títulos de participación y deuda estandarizada nivel II	10%	5.02%	4.98%
• <u>Límites por emisor</u>			
Improsa	10%	1.22%	8.78%
Banco Nacional de Cosa Rica	10%	0.17%	9.83%
Banca Promerica	10%	1.86%	8.14%
Scotiabank	10%	0.24%	9.76%
Banco San José	10%	5.04%	4.96%
Banco Nacional de Cosa Rica	10%	1.61%	8.39%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	10%	3.79%	6.21%
Banco Davivienda	10%	2.40%	7.60%
Banco Scotiabank	10%	2.58%	7.42%
Café Britt	10%	3.09%	6.91%
Fondo inversión Inmobiliario Gibraltar	10%	1.72%	8.28%
Multifondos	10%	1.32%	8.68%
Banco BCT	10%	0.96%	9.04%
Mutual Alajuela De Ahorro y préstamo	10%	5.98%	4.02%
Mutual de Cartago De Ahorro y préstamo	10%	1.38%	8.62%
Vista S.A.	10%	1.41%	8.59%
Fondos de Inversión			
Inm1\$ Vista	10%	1.41%	8.59%
Inm1\$ Multifondos	10%	1.32%	8.68%
Inm1\$ e Inm 2\$ BCRSF	10%	0.57%	9.43%
Inm1\$ y cre\$1 FGSFI	10%	1.72%	8.28%
Límite Global de inversión en Valores Extranjeros			
Schroder SCHGE	10%	1.23%	8.77%
Schroder SIGC	10%	1.25%	8.75%
Conglomerados o Grupos Financieros			
Grupo Banco Nacional de Costa Rica	10%	0.17%	9.83%
Grupo Banca Promerica	10%	1.86%	8.14%
Grupo Banco de Costa Rica	10%	0.57%	9.43%
Grupo Scotiabank	10%	0.24%	9.76%
Grupo Banco San José	10%	5.04%	4.96%
Grupo Banco Scotiabank	10%	2.58%	7.42%
Grupo Café Britt	10%	3.09%	6.91%
Grupo Improsa	10%	1.72%	8.28%
<i>Continúa en la página siguiente</i>			
Conglomerados o Grupos Financieros			
Grupo Banco Nacional de Costa Rica	10%	1.61%	8.39%
Grupo Banco Popular y Desarrollo Comunal	10%	3.79%	6.21%

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

Grupo Banco Davivienda	10%	2.40%	7.60%
Grupo MADAP	10%	5.98%	4.02%
Grupo Banco BCT	10%	0.96%	9.04%
Grupo MUCAP	10%	1.38%	8.62%
Grupo Multifondos	10%	1.32%	8.68%
Grupo Vista S.A.F.I. S.A.	10%	1.41%	8.59%

Otros aspectos importantes de informar:

La Operadora Vida Plena OPC, S.A., realiza una correcta aplicación de la metodología de la valoración a precios de mercado de los portafolios que administra, asimismo ha realizado durante el periodo un registro contable correcto.

Los portafolios que administra Vida Plena OPC. S.A. se encuentra conformados con una participación importante de títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y del Banco Central de Costa Rica, los cuales se valoraron por medio del vector de precios de la empresa *Valmer Costa Rica S.A.* de acuerdo con la normativa.

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, la proporción de los portafolios que administra Vida Plena OPC, S.A., se detalla en el “**Artículo 67: Límites Generales**” del **Reglamento de Gestión de Activos**.

Durante el año 2022, en términos generales, los precios de estos valores han mostrado disminuciones; lo anterior, ha tenido un efecto en la valoración de los portafolios y por ende en las cuentas individuales de los afiliados.

Por otra parte, en el seno del Comité de Riesgos ha prevalecido en todo momento la toma de decisiones basadas en análisis de informes, presentaciones de empresas emisoras, análisis del entorno nacional e internacional y el intercambio exhaustivo de ideas que permitan medir, monitorear, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a los que se podrían ver expuestos los fondos administrados por la Operadora, de conformidad con la normativa vigente y velando por los intereses de los afiliados.

Con el objetivo de lograr lo anterior, se han realizado durante el año informes periódicos que permiten brindar un seguimiento sobre el rendimiento promedio de los fondos, el rendimiento real de los mismos, la composición de los portafolios por emisor, moneda, tasa, así como la composición por emisión.

Asimismo, se realizan análisis sobre la duración, el efecto de valoración, volatilidad, etc. En dichos informes se considera los siguientes riesgos:

4. Políticas tendientes a minimizar el riesgo

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

De acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, las operaciones con instrumentos financieros pueden llevar a que la empresa asuma o transfiera a un tercero, uno o varios de los tipos de riesgo que se enumeran a continuación

Riesgo de Mercado

Posibilidad de que el valor de un instrumento financiero presente cambios fuertes en su valor de negociación y la probabilidad de que esta fluctuación se materialice en pérdidas o ganancias potenciales para los fondos. En esta categoría de riesgo se incluyen:

Riesgo por inflación

En este grupo de riesgo se incluye la posibilidad de que la tasa de interés no refleje el comportamiento de la tasa de inflación, con lo cual, los fondos enfrentarían pérdidas reales por efecto de aumentos

sostenidos en los precios de la economía, ocasionando una reducción en el valor de sus activos monetarios¹ y en la capacidad de generar un valor agregado a los afiliados. Este riesgo se materializa cuando la tasa de interés nominal no se ajusta proporcionalmente a los cambios en la tasa de inflación.

Para la medición de este riesgo la Unidad de Administración Integral de Riesgos de la Operadora analiza los cambios ocurridos en la tasa real de los instrumentos colocados en cada tipo de moneda, de acuerdo con la tasa de rendimiento efectiva y la tasa de inflación esperada, a efectos de cuantificar la pérdida estimada en el poder adquisitivo de los fondos ante diferentes tendencias en la tasa de inflación

Riesgo por tasas de interés y volatilidad de precios

En este rubro se incluye el riesgo de pérdidas que pueden sufrir los fondos administrados, como resultado de fluctuaciones en las tasas de interés y del impacto de los precios de los instrumentos valorados a mercado.

Riesgo cambiario

La exposición cambiaria hace referencia a la posibilidad de que los fondos administrados enfrenten pérdidas como resultado de cambios en el valor de un instrumento financiero, varíe debido a cambios en los tipos de cambio de otras monedas diferentes a la moneda de origen de los recursos aportados por los afiliados.

Rendimiento Ajustado por Riesgo

Establece cuál es el rendimiento de un fondo considerando la volatilidad obtenida en la gestión de ese rendimiento. Establece una medida relativa de la gestión del administrador en términos de la obtención de la combinación de rendimiento y volatilidad. Este indicador permite determinar cuánto gana un fondo en términos de rentabilidad por unidad de riesgo o volatilidad asumida.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio representa la posibilidad de pérdidas ocasionadas por la imposibilidad de realizar activos financieros, fundamentalmente por el incumplimiento de la relación contractual, que

¹ Un activo monetario es aquel cuyo valor de negociación o recuperación está pactado en moneda corriente a su valor de intercambio, y, por lo tanto, está sujeto a perder poder adquisitivo, según fluctúe el valor de compra de los bienes y servicios.

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

representa un deterioro o pérdida de calidad del activo financiero. Este tipo de riesgo presenta dos componentes fundamentales:

1. Incumplimiento del emisor por deterioro de su capacidad de pago.
2. Incumplimiento de los clientes en la industria o en el sector económico determinado, por problemas políticos o económicos.

Dentro de esta categoría se identifican los siguientes factores de riesgo:

Riesgo soberano

El riesgo soberano corresponde al riesgo sistemático que puede asociarse con todas las inversiones dentro de un mismo país, y que no es posible administrar, reducir o controlar sin migrar el riesgo hacia otros mercados con características de exposición diferentes.

Riesgo de Contraparte

Consiste en la posibilidad de que se deteriore la capacidad de pago de un emisor, al grado de no poder cumplir con la obligación contraída, con lo cual ocasionaría pérdidas por no recuperación parcial o total del principal o de los rendimientos de los recursos colocados.

Riesgo de cambio en la calificación

El riesgo por cambio de calificación corresponde al riesgo específico, que puede producirse en una inversión en particular, asociable a la posibilidad de que la calificación o percepción de riesgo de la inversión, se deteriore, sin que por ello se produzca un incremento en el rendimiento de la inversión.

Para la gestión de este riesgo se da seguimiento continuo de diferentes emisores en diferentes economías, a efectos de observar si estas se mantienen con la calificación necesaria y a la vez dentro de los límites de riesgo definidos.

Como política de gestión se realizan colocaciones en emisores que de conformidad con los lineamientos establecidos en las políticas de inversión aprobadas por la Junta Directiva.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la pérdida potencial en los portafolios administrados por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. Se pueden presentar los siguientes riesgos:

Riesgo por retiros estacionales

Incluye la posibilidad de que los fondos de pensiones enfrenten retiros importantes de recursos en determinados meses o años de operación, que representen restricciones en la colocación de recursos en títulos valores o su liquidación antes de la fecha de vencimiento. Si bien este factor de riesgo se encuentra vigente para los fondos de pensiones voluntarios, tiene mayor relevancia para los fondos de capitalización laboral y para los fondos de pensiones obligatorios a partir del año 2006 como resultado de la devolución de recursos de estos regímenes.

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

Riesgo por retiro masivo

Podría producirse un retiro masivo de ahorros de los afiliados, como resultado de un deterioro importante en la imagen de la empresa, por una inadecuada planificación y mantenimiento en la renovación de clientes y productos o por efecto de variables económicas, demográficas o políticas.

Riesgo por traslado de recursos

Dentro de esta categoría se incluyen los factores de riesgo asociados con el traslado de recursos del fondo administrado a los fondos de otras operadoras, ya sea por deterioro de la imagen o por presencia de la operadora en el mercado, por rendimiento o por pérdida de ventaja competitiva ante otras operadoras de mercado.

La estimación y monitoreo de la cobertura de liquidez ocasionada por retiros de recursos se realiza de forma mensual y es presentado el resultado al Comité de Riesgos.

Para la administración y mitigación de los riesgos anteriormente detallados, la Operadora mantiene una Unidad de Administración Integral de Riesgos, la cual ha implementado una metodología para

la identificación, administración y mitigación, de estos riesgos, la misma reporta oportunamente al Comité de Riesgos de la Operadora.

5. Custodia de Valores

Los títulos valores que respaldan las inversiones del Fondo se encuentran custodiados en el Banco Nacional de Costa Rica, los cuales se trasladan de forma oportuna, donde tienen acceso al sistema de custodia que le permite hacer consultas sobre los instrumentos financieros que tienen ahí depositados. Cada mes la Operadora realiza una conciliación para conciliar los títulos valores del Fondo con los registros contables.

Al 31 de diciembre del 2022, la conciliación mostrada por la Operadora se presenta de forma razonable.

6. Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad del Fondo se calcula a partir del valor cuota bruto promedio mensual, definido de la siguiente manera:

$$VC_{Fi} = \frac{\sum_{i=1}^{30} VC_{Fi}}{30}$$

Dónde:

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

VC_{Fi} Valor cuota promedio del Fondo F para el mes t.

$\sum_{i=1}^{30} VC_{Fi}$ Sumatoria de los valores cuota diarios del Fondo F desde el día 1 hasta el día 30 del mes t. Para el mes de febrero se repite el valor cuota del último día hasta completar 30 observaciones.

Las cuentas individuales de los afiliados están representadas por cuotas de un valor uniforme entre sí, el cual se calcula diariamente de conformidad con la siguiente fórmula:

$VC_{Fi} = \text{Activo Neto} / NC_{Fi}$, en donde:

VC_{Fi} : Valor de la cuota del Fondo F al cierre del día i

NC_{Fi} : Número de cuotas del Fondo FF vigente al cierre del día i

Activo Neto: Está representado por el Activo menos el Pasivo del Fondo F

Diariamente se hace en el Fondo la conciliación de la totalidad de las cuotas acumuladas en las cuentas de los afiliados por el valor diario de la cuota y se relaciona con el activo neto total que muestra el Fondo en la contabilidad.

La metodología utilizada para el cálculo del valor cuota bruto es de acuerdo con lo dispuesto por la SUPEN, para determinar los rendimientos diarios del Fondo, lo cual se verifica mediante la conciliación de la totalidad de las cuotas acumuladas del archivo de afiliados, en relación con el activo neto del Fondo.

7. Comisiones

En este fondo la Operadora cobra una comisión del 2% anual sobre saldos administrados, la cual fue autorizada oportunamente por la Superintendencia de Pensiones. Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 el Fondo reconoció un Gasto por Comisión de ₡1,115,206,944 y ₡1,105,523,991; respectivamente.

8. Composición de los Rubros de los Estados Financieros

8.1 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Impuesto sobre la Renta	163,172,547	126,900,887
Total:	₡ 163,172,547	₡ 126,900,887

8.2 Comisiones por pagar

El porcentaje de comisión vigente es del 2% anual sobre saldos administrados. Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, el saldo de la Cuenta por Pagar a la Operadora por la administración de los recursos del Fondo es de ₡96,138,989 y ₡48,657,973; respectivamente.

8.3 Cuentas de capitalización individual

Se componen por los aportes de los afiliados que los patronos por Ley deben hacer al régimen, dichas cuotas son recaudadas por el Sistema Centralizado de Recaudación de la Caja Costarricense de Seguro Social. Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, los saldos de las cuentas de capitalización individual son ₡51,697,271,284 y ₡39,279,668,102; respectivamente.

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

9. Cuentas de Orden

Las Cuentas de Orden del Fondo presentan el valor nominal de los títulos valores y sus respectivos cupones, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Cuentas de Orden - Valor Nominal Títulos Valores en Custodia	54,998,112,236	41,397,287,985
Contra cuenta Valor Nominal Cupones en Custodia	34,301,585,665	26,936,736,850
Total,	¢ 89,299,697,901	¢ 68,334,024,835

10. Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras (US dólares) deben convertirse a la tasa de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica a la fecha de los estados financieros. Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, los tipos de cambio para la compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América (US\$), eran ¢594.17 y ¢601.99; ¢639.06 y ¢645.25 por cada dólar; respectivamente.

11. Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre del 2022, Vida Plena OPC adopto una nueva metodología para el cálculo de la Pérdida Esperada por deterioro de los Instrumentos Financieros en los Fondos administrados y la Operadora, desarrollada por VALMER; la cual fue aprobada mediante Acuerdo N° 04 de la sesión 1061-2022 de la Junta Directiva de Vida Plena OPC, en la cual se aprobó el documento *DR-GR-ME-02 Metodología para el cálculo de Pérdida Esperada por deterioro de los instrumentos financieros*.

12. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de Diciembre 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 rige 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.

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

Entre las diferencias se encuentra la presentación de “Otro resultado integral” en el estado de Resultados, que por indicación del oficio 31-04 de SUGEF se utiliza el saldo de la cuenta “Plusvalía no realizada por valoración a mercado” del estado de situación, siendo lo correcto el monto de Otro resultado integral que se presenta en el estado de cambios en el patrimonio.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de inversión.

Las bases de estimación establecidas por el CONASSIF pueden variar con lo establecido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

13. Cambios en Normas Internacionales de Información Financiera, implementados por parte del CONASSIF y SUPEN.

Con la implementación de la política la cual obedece a lo dispuesto en el “Reglamento de Información Financiera ” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante los artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de diciembre de 2018. Publicado en el Alcance digital No. 188 del 24 de octubre del 2018, cuyo objetivo es establecer las políticas contables de aplicación para los fondos administrados por Vida Plena OPC y para la Operadora misma.

Fondo Colones de Capitalización Laboral

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2021

(Expresados en colones costarricenses)

Con la aprobación de la Política de Confiabilidad de la Operadora de Pensiones Complementarias Vida Plena, OPC; 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, tienen por objeto, 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. (Ver artículo 1).