

**VIDA PLENA OPERADORA DE PLANES DE
PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.**

Estados Financieros al 30 de junio de 2023
(Comparativo al 30 de junio de 2022)

VIDA PLENA OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.

Estados Financieros al 30 de junio de 2023
(Comparativo al 30 de junio de 2022)

Índice de Contenido

	<u>Página</u>
Estados Financieros	
- Estados de Situación Financiera	4 – 5
- Estados del Resultado Integral	6
- Estados de Cambios en el Patrimonio	7
- Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 28

Señores
Superintendencia de Pensiones

Hemos realizado el Balance de Situación Financiera, El Estado de Resultados, El Estado de Flujos de Efectivo, El Estado de Cambios en el Patrimonio de **Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.**, por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022.

Estos estados financieros son responsabilidad de la Alta Gerencia 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, así como las políticas contables descritas en la nota 1.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2023 y al 30 de junio y 31 de diciembre de 2022

(Expresados en colones costarricenses)

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
ACTIVO			
Disponibilidades (Nota 6.1)	€ 232,160,226	74,734,367	116,474,260
Inversiones al valor razonable con cambios a resultados (Nota 6.2)	5,137,924	4,930,272	5,725,680
Títulos de participación Fondos de Inversión	5,137,924	4,930,272	5,725,680
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (Nota 6.2)	6,099,706,396	5,985,168,449	5,641,037,940
Valores emitidos por el Gobierno	5,073,487,002	3,909,177,630	5,414,974,714
Valores emitidos por Entidades Financieras del País	400,985,459	200,376,170	400,438,320
Valores emitidos por Entidades Privadas no Financieras	30,033,295	30,033,295	30,033,295
En valores de Instrumentos Financieros restringidos por Otros Conceptos	850,869,804	2,079,847,433	458,925,508
Primas y descuentos	(92,701,190)	(64,831,241)	(79,878,250)
Plusvalía o minusvalía no realizada por valoración a mercado	(247,656,364)	(229,219,938)	(663,945,455)
Productos por Cobrar sobre inversiones propias	84,688,390	59,785,101	80,489,808
Cuentas por Cobrar (Nota 6.3)	579,077,611	548,271,970	688,102,562
Otros activos circulantes	79,093,968	84,153,085	85,018,741
Propiedad, Planta y Equipo (Neto) (Nota 6.4)	3,636,169,915	3,710,880,249	3,679,836,461
Activos intangibles netos (Nota 6.5)	126,382,079	111,815,611	147,972,717
Otros activos de largo plazo	139,517,077	46,773,089	110,416,203
Total, Activo	€ 10,897,245,197	10,566,727,092	10,474,584,562
PASIVO			
Documentos y cuentas por pagar corto plazo	90,472,101	51,692,934	171,921,095
Provisiones (Nota 6.6)	234,722,211	201,958,858	140,409,490
Retenciones de Ley	29,552,218	25,571,025	49,377,386
Otros pasivos a corto plazo	12,972,037	12,683,769	12,837,211
Impuesto de Renta (diferido) por pagar	65,739,997	65,690,694	65,732,396
Total, Pasivo	€ 433,458,563	357,597,280	440,277,579
PATRIMONIO			
Capital Social (Nota 3.1)	1,110,000,000	1,110,000,000	1,110,000,000
Aportes para incrementos de Capital	3,610,028,713	2,736,581,771	3,402,772,008
Reserva Legal	222,000,000	222,000,000	222,000,000
Capital Mínimo de Funcionamiento (Nota 3.2)	3,248,097,820	2,854,768,241	2,943,221,496
Utilidad o (Pérdida) Acumulada	-	754,643,492	512,133,029
Superávit por valoración propiedad inmobiliaria	2,308,218,338	2,308,218,338	2,308,218,338
Utilidad Neta del período	138,059,551	382,745,302	-
Plusvalía o (minusvalía) no realizada por valoración a mercado y ajuste al deterioro	(172,617,788)	(159,827,332)	(464,037,887)
Total, Patrimonio	€ 10,463,786,633	10,209,129,812	10,034,306,984
Total, Pasivo y Patrimonio	€ 10,897,245,197	10,566,727,092	10,474,584,562

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2023 y al 30 de junio y 31 de diciembre de 2022

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Cuentas de Orden - Activos de los Fondos administrados (Nota 6.7)	1,299,239,127,814	1,141,907,296,246	1,177,288,598,209
Cuentas de Orden - Tudes administrados a terceros (Nota 6.7)	21,229,229	24,669,566	24,537,431
Total, Cuentas de Orden	¢ <u>1,299,260,357,044</u>	¢ <u>1,141,931,965,812</u>	¢ <u>1,177,313,135,640</u>

Lic. Luis Jiménez Murillo
Contador

Lic. Alejandro Solórzano Mena
Gerente General

Lic. Gregory Quirós Chan
Auditor General

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Estados de Resultados Integral

Por el periodo de seis meses al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresados en colones costarricenses)

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Ingresos Operacionales			
Comisiones ordinarias (Nota 6.8)	2,738,286,464	2,573,736,747	5,193,451,026
Ingresos operacionales diversos (Nota 6.8)	10,934,948	864,000	864,003
Total, ingresos operacionales	2,749,221,412	2,574,600,747	5,194,315,029
Gastos de Personal (Nota 6.9)	1,843,912,402	1,480,804,999	3,258,403,756
Gastos Generales (Nota 6.10)	982,345,045	1,006,119,538	1,956,523,583
Resultado operacional bruto	¢ (77,036,035)	87,676,211	(20,612,310)
Ingresos Financieros			
Intereses sobre Inversiones de la Operadora (Nota 6.2) (Nota 6.8)	210,560,076	165,418,479	358,401,771
Intereses sobre saldo de cuentas corrientes (Nota 6.8)	6,572,463	500,439	5,407,003
Ganancias por diferencial cambiario (Nota 6.2) (Nota 6.8)	12,210,514	1,564,577	3,502,265
Disminución estimación en deterioro de Inversiones (Nota 6.2) (Nota 6.8)	-	217,805,647	217,666,639
Negociación de instrumentos financieros (Nota 6.2) (Nota 6.8)	1,518,531	2,139,701	16,569,100
Total, ingresos financieros	¢ 230,861,584	387,428,844	601,546,779
Gastos Financieros			
Gastos por diferencial cambiario (Nota 6.2) (Nota 6.8)	14,821,709	1,357,728	4,610,136
Negociación de instrumentos financieros (Nota 6.2)	414,572	1,315,162	610,824
Gasto por Deterioro en Instrumentos Financieros (Nota 6.2)	25,336	-	-
Total, Gastos Financieros	¢ 15,261,617	2,672,889	5,220,960
Resultado financiero bruto	¢ 215,599,967	384,755,955	596,325,819
Utilidad Bruta del período	¢ 138,563,932	472,432,165	575,713,509
Determinación del Impuesto de Renta			
Disminución del impuesto de renta por temporalidades	-	13,992,269	17,780,595
Reserva Legal Utilidad Neta	-	-	-
Impuesto sobre Renta del periodo (Nota 6.12)	-	(103,679,132)	(81,361,074)
Impuesto sobre Renta Diferido	(504,382)	-	-
Utilidad Neta del período	¢ 138,059,551	382,745,302	512,133,029
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto			
Ajuste por valuación y deterioro de Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	291,420,099	(259,776,242)	(563,986,799)
Resultado Integral Total del Periodo	¢ 429,479,650	122,969,060	(51,853,770)

Lic. Luis Jiménez Murillo
Contador

Lic. Alejandro Solórzano Mena
Gerente General

Lic. Gregory Quirós Chan
Auditor General

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de seis meses al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresados en colones costarricenses)

	Capital Social	Aportes para incrementos de capital	Capital mínimo de funcionamiento	Superávit por revaluación realizado propiedad inmobiliaria	Reserva legal	Utilidades retenidas	Utilidades periodo	Utilidad (pérdida) no realizada por valoración a precios de mercado	Ajuste por Deterioro de instrumentos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,110,000,000	2,787,613,624	2,803,736,388	2,308,218,338	222,000,000	-	754,643,492	(55,268,871)	155,217,783	10,086,160,754
Dividendos	-	-	-	-	-	754,643,492	(754,643,492)	-	-	-
Traslado a capital mínimo de funcionamiento	-	(51,031,853)	51,031,853	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones al valor razonable con cambios en ORI	-	-	-	-	-	-	-	(105,185,085)	-	(105,185,085)
Ajuste por deterioro Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	(154,591,157)	(154,591,157)
Utilidad Neta del período	-	-	-	-	-	-	382,745,302	-	-	382,745,302
Saldo al 30 de junio 2022	1,110,000,000	2,736,581,771	2,854,768,241	2,308,218,338	222,000,000	754,643,492	382,745,302	(160,453,956)	626,626	10,209,129,813
Saldos al 31 de diciembre 2022	1,110,000,000	3,402,772,008	2,943,221,496	2,308,218,338	222,000,000	512,133,029	-	(464,761,818)	723,931	10,034,306,984
Aumento de aportes para incrementos de Capital	-	512,133,029	-	-	-	-	-	-	-	512,133,029
Dividendos	-	-	-	-	-	(512,133,029)	-	-	-	(512,133,029)
Traslado a capital mínimo de funcionamiento	-	(304,876,324)	304,876,324	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones al valor razonable con cambios en ORI	-	-	-	-	-	-	-	291,402,363	-	291,402,363
Ajuste por deterioro Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	17,736	17,736
Utilidad Neta del período	-	-	-	-	-	-	138,059,551	-	-	138,059,551
Saldo al 30 de junio 2023	1,110,000,000	3,610,028,713	3,248,097,820	2,308,218,338	222,000,000	-	138,059,551	(173,359,455)	741,667	10,463,786,634

Lic. Luis Jiménez Murillo
Contador

Lic. Alejandro Solórzano Mena
Gerente General

Lic. Gregory Quirós Chan
Auditor General

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por el periodo de seis meses al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Actividades de operación		
Resultado neto del período	¢ 138,059,551	¢ 382,745,302
Partidas aplicadas a resultados que no requieren efectivo:	514,629,971	(181,458,411)
Ajuste por Impuesto de Renta diferido por cobrar	124,886,727	(45,079,322)
Gasto por Retiro de Activos	581,164	228,862
Ajuste por Deterioro Inversiones	17,735	(154,591,158)
Ajuste por Depreciación	75,639,359	76,968,797
Ajuste por Amortización	21,590,638	19,727,121
Ajuste Diferencias Temporarias	504,382	(10,953,405)
Ajuste Impuesto de Renta Diferido por pagar	7,601	(66,253,353)
Impuesto de Renta del período	-	103,679,132
Ajuste por valoración de instrumentos financieros	291,402,364	(105,185,085)
Subtotal	652,689,521	201,286,891
Variación neta en otros activos circulantes	5,924,773	(892,488)
Variación neta inversiones	(37,593,028)	(94,460,793)
Variación valoración neta inversiones	(416,289,091)	150,264,407
Variación neta productos por cobrar	(4,198,582)	(5,921,857)
Variación neta cuentas por cobrar	(16,366,159)	(156,798,175)
Variación neta otros activos	(29,100,875)	(20,662,528)
Variación neta intangibles	-	(35,428,935)
Variación neta retenciones de ley	(19,825,168)	(33,471,205)
Variación neta provisiones	94,312,720	110,600,850
Variación neta renta por pagar	(81,448,994)	-
Variación neta documentos por pagar c.p.	-	-
Variación en cuentas por pagar	-	(4,255,733)
Variación neta en otros pasivos	134,826	(841,500)
Variación neta en documentos largo plazo	-	-
Variación neta en intereses por pagar	-	-
Total, recursos(utilizados) por la operación	¢ 148,239,944	¢ 109,418,934
Actividades de financiamiento		
Aumento del capital social	-	-
Aumento del capital mínimo de funcionamiento	-	-
Aumento (disminución) reserva legal	-	-
Aumento (disminución) utilidad o pérdida acumulada	-	-
Aumento (disminución) aportes de capital	-	-
Total, recursos generados por actividades de financiamiento	¢ -	¢ -
Actividades de inversión		
(Disminución) aumento en inversiones restringidas	-	-
Adquisición de bienes de uso	(32,553,978)	(47,447,833)
Total, recursos(utilizados) provenientes de actividades de inversión	(32,553,978)	(47,447,833)
Variación neta de disponibilidades	115,685,966	61,971,100
Disponibilidades al inicio	116,474,260	12,763,268
Disponibilidades al final del periodo	¢ 232,160,226	¢ 74,734,367

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas de los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresados en colones costarricenses)

1. Resumen de operaciones y principales políticas contables

a. Organización de la Operadora

Vida Plena, Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., (en adelante denominada la Operadora), está constituida como una sociedad anónima, de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica y lleva a cabo sus operaciones en San José Costa Rica.

Su domicilio legal es San José, Costa Rica Avenida Central del Museo Nacional 300 mts. al este, Edificio Esquinero color Gris Instalaciones Vida Plena O.P.C. Al 30 de junio del 2023, el número de trabajadores es de 155.

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

La Ley de Protección al Trabajador fortalece la creación de una Operadora para el sector magisterial, creando una sola Operadora de Pensiones para Magisterio Nacional, según el artículo 74, el cual indica:

Se autoriza a la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, a la Junta de Pensiones del Magisterio Nacional y a la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional para que constituyan en forma conjunta una sociedad anónima, con el único fin de constituir una Operadora de Pensiones, que será la única considerada para efectos de esta Ley, como la única Operadora autorizada del Magisterio Nacional.

Con base en el artículo citado se origina la fusión en partes iguales de la Operadora SOL Y DEZ, Operadora MAGÍSTER y la participación de la CAJA DE ANDE, creando una Operadora de Pensiones que además de contar con el sector educativo costarricense, brinda sus servicios a trabajadores de empresas privadas, Asociaciones Solidaritas y público en general.

Vida Plena OPC, S.A. (la Operadora) fue constituida en el año 2000 y autorizada para operar a partir de la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador.

La Operadora es la encargada de recibir los aportes, constituir los fondos, administrarlos y distribuir los beneficios correspondientes conforme las normas legales y reglamentarias vigentes.

La Superintendencia de Pensiones (SUPEN) es el ente encargado de fiscalizar y regular el funcionamiento de las Operadoras de Pensiones Complementarias (OPC). La Operadora se encuentra regulada por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley 7983 Ley de Protección al Trabajador y el Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones y capitalización laboral previstos en la Ley de Protección al Trabajador.

De acuerdo con las leyes vigentes, la Operadora está constituida como una entidad autorizada para la administración de los siguientes fondos:

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones A.
- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en colones BA.
- Fondo colones Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.
- Fondo colones Capitalización Laboral.
- Fondo Voluntario de Pensiones Renta Temporal.

2. Principales Políticas Contables

a. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN). Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo Conassif 06-18, “Reglamento de información financiera” (RIF), que entró en vigor el 01 de enero de 2020, el cual actualiza la base contable regulatoria para avanzar en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

b. Período económico

El período económico de la Operadora inicia el 01 de enero y finaliza el 31 de diciembre del mismo año.

c. Estado de flujo de efectivo

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

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Operadora 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.

e. Moneda de presentación

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 30 de junio del 2023 y 2022, el tipo de cambio se estableció en ¢543.13 y ¢549.48, ¢684.76 y ¢692.25 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio en vigor en esa fecha.

f. 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.

2. Principales Políticas Contables (continua)

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.

g. 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.

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 involucren 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, II y III, 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.

h. Valoración de activos financieros

Inicialmente los instrumentos financieros son medidos al costo, el cual incluye el costo de transacción de estos.

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.

2. Principales Políticas Contables (continua)

j. Deterioro en el valor de los 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 Costa Rica S.A 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)
- 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.

k. Cuentas por cobrar

Se registran al costo, reconociendo una pérdida estimada por incobrabilidad, si esto fuera necesario.

l. Comisiones por Cobrar

Por administrar los recursos la Operadora cobra una comisión ordinaria a los Fondos Administrados, según los topes máximos establecidos en el *Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Individual y Ahorro Voluntario*, dispuestos por la Superintendencia de Pensiones.

Las comisiones ordinarias se registran como cuentas por cobrar a los fondos, generando a su vez cuentas recíprocas en los fondos que se liquidan mensualmente, y reflejan al mismo tiempo el respectivo ingreso y gasto de operación.

Al 30 de junio del 2023, las comisiones aplicables a los fondos de pensión son las siguientes:

<i>Fondo Administrado</i>	<i>Comisión Sobre Rendimientos</i>	<i>Comisión sobre saldo administrado</i>
Fondo Voluntario de Pensiones colones A	0%	1,75%
Fondo Voluntario de Pensiones colones B	0%	1,75%
Fondo Capitalización Laboral	0%	2,00%
Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones	0%	0,35%
Fondo Voluntario Renta Temporal	10%	0%

2. Principales Políticas Contables (continua)

m. Propiedad, mobiliario y equipo

La Propiedad, mobiliario y Equipo en uso se registra al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a resultados cuando se incurren.

De acuerdo con la aplicación de la NIC 16, con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

La Operadora utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación de la Propiedad, Mobiliario y Equipo. La depreciación se carga a los resultados del periodo, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como se indica a continuación:

<i>Activo</i>	<i>Vida Útil</i>
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	3 años
Derecho de uso del edificio	50 años

n. Gastos pagados por Anticipado

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

o. Activo intangible

Se amortiza por el método de línea recta por un periodo de cinco años, la Junta Directiva tomó la decisión de capitalizar todo aquel costo en el desarrollo e implantación de nuevos módulos en los programas informativos.

De acuerdo con la *NIC 38 Activos Intangibles*, tales activos deben registrarse de la siguiente manera:

Los activos intangibles con vidas útiles finitas, adquiridos de forma separada, son registrados al costo menos la amortización acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al cierre de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en tales estimaciones registrado sobre una base prospectiva.

Los desembolsos posteriores a la adquisición de los activos intangibles y aquellas adiciones, mejoras o adaptaciones que cumplan con el criterio de reconocimiento para activos intangibles son incluidos en el valor de los activos o reconocidos como un activo separado según el caso, solamente cuando sea probable que los beneficios futuros asociados con los bienes fluirán a la Operadora, siendo posible, a su vez, que los costos del bien puedan ser medidos confiablemente y la inversión mejore la condición del activo más allá de su estado original. En caso contrario, se reconocen en ganancias o pérdidas en el año en que se incurren.

2. Principales Políticas Contables (continúa)

p. Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

Los documentos y cuentas por pagar en que incurre la Operadora se registran al costo.

q. Provisiones

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

r. Uso de juicios y Estimaciones

En aplicación de la NIC 8, la Operadora prepara los estados financieros considerando la realización de juicios y supuestos que son las mejores aproximaciones de valores a incluir en los estados financieros y que afectan la aplicación de las políticas contables. Los resultados reales pueden diferir de esas 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.

s. Prestaciones sociales

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con la tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la *Ley de Protección al trabajador*, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al régimen de pensiones complementarias durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

La Operadora transfiere mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de Vida Plena OPC (ASOVIDA), el 5,33% del salario pagado a los funcionarios que se encuentran asociados para su administración y custodia, el cual es registrado como gasto del periodo en el que se incurre.

t. Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado.

u. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Operadora debe presentar la declaración anual del Impuesto sobre la Renta a más tardar el 15 de marzo de cada año.

Adicionalmente debe aplicar la *NIC 12 Impuesto a las Ganancias* y la *CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias de NIC 12* para los registros y presentación de los activos y pasivos por impuesto corriente y diferido; en el caso de que posea algún tratamiento impositivo en disputa con la Autoridad Fiscal con inicio en la notificación de traslado de cargos, la Operadora debe tomar en cuenta los siguientes aspectos: a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad

2. Principales Políticas Contables (continua)

tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria. b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

i. Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto por pagar con respecto a periodos anteriores.

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo con el método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con este método, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

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

Los impuestos diferidos se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

v. Capital social

De acuerdo con el artículo No. 37 de la *Ley de Protección al Trabajador*, se establece un capital mínimo de constitución para las Operadoras de Pensiones y Capitalización Laboral

El capital social mínimo de las Operadoras puede ser ajustado periódicamente por resolución razonada del Superintendente de Pensiones.

w. Capital mínimo de funcionamiento

Las entidades autorizadas deberán disponer de un capital mínimo de funcionamiento (CMF), según lo establece el artículo 37, párrafo segundo de la Ley 7983, como un capital adicional, variable e independiente del capital social, que forma parte del patrimonio societario, destinado a respaldar ante los afiliados los riesgos de los fondos administrados.

El capital mínimo de funcionamiento no puede ser inferior al 0,25% del total del activo neto de los fondos administrados, *“El requerimiento de capital establecido en este artículo es un mínimo, por lo que las entidades autorizadas podrán mantener saldos en exceso para cubrir los riesgos identificados por ellas”*.

La SUPEN podrá solicitar el aumento de dicho capital tomando en consideración los riesgos que se detecten en el proceso de supervisión”. Al 30 de junio del 2023, la Operadora cumple con lo establecido reglamentariamente con respecto al Capital Mínimo de Funcionamiento.

x. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Operadora debe registrar una reserva legal, con cargo a las utilidades, igual al 5% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital social.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas de los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresados en colones costarricenses)

2. Principales Políticas Contables (continua)

y. Ingresos

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, el único ingreso que pueden obtener las Operadoras se origina en las comisiones por administración que cobran a sus afiliados. Dicha Comisión puede calcularse sobre saldos administrados en los Fondos FCL, ROP, Voluntarios colones A y BA y sobre Rendimientos en el Fondo Renta Temporal. También pueden registrar como ingresos, los intereses devengados por sus propias inversiones financieras.

z. 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. Capital Mínimo de Constitución y de Funcionamiento

3.1 Al 30 de junio del 2023 y 2022 la Operadora cuenta con un Capital Social representado por 3 acciones comunes y nominativas, suscritas y pagadas por las siguientes entidades:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores	¢ 370,000,000	¢ 370,000,000
Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional	370,000,000	370,000,000
Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	370,000,000	370,000,000
Total:	¢ 1,110,000,000	¢ 1,110,000,000

De conformidad con el SP-A-098 de 16 de octubre de 2007; se establece que el monto del capital social mínimo de las Operadoras de Pensiones al equivalente, en colones, a 994,977.354 Unidades de Desarrollo. Además “*Las Operadoras de Pensiones deberán ajustar su capital social al equivalente en colones a Unidad de Desarrollo correspondiente a cada 31 de diciembre de cada año*”. Al 31 de diciembre de 2022, el valor de la Unidad de Desarrollo fue de ¢1,028.893; que multiplicado por el equivalente de 994,977.354, da como resultado un Capital Social mínimo de ¢1,023,725,234.69; por lo que Vida Plena OPC cumple con este requerimiento.

3.2 Al 30 de junio del 2023 y 2022, el Capital Mínimo de Funcionamiento se distribuye de la siguiente manera:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Fondo Régimen Obligatorio de pensiones	¢ 3,046,295,132	¢ 2,665,710,935
Fondo Capitalización Laboral	153,789,008	137,738,486
Fondos Voluntarios de pensiones	48,013,679	51,318,819
Total	¢ 3,248,097,820	¢ 2,854,768,241

De acuerdo con lo establecido en artículo 37 de la ley de protección al trabajador las operadora además de capital social debe de disponer de otro capital denominado Capital Mínimo de Funcionamiento y este es equivalente a un porcentaje de los fondos administrados determinado por la SUPEN, en el Reglamento de Riesgo capítulo II artículo 30, indica que este porcentaje no debe ser inferior al 0.25% de activo neto de los fondos administrados, la SUPEN podría solicitar el aumento de dicho capital tomando en consideración los riesgos que se detecten en el proceso de supervisión.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas de los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresados en colones costarricenses)

3.3 Aportes para incremento de capital

La Operadora debe mantener aportes adicionales con el propósito de atender los posibles aumentos de capital social mínimo y capital mínimo de funcionamiento requeridos según la normativa vigente.

4. Fianzas, Avales, Garantías y Otras Contingencias

Excepto por los hechos relevantes detallados en la nota 9, no existen otras contingencias y compromisos de la Operadora que pudieran afectar la liquidez y solvencia y la posibilidad inherente de pérdidas potenciales.

5. Monedas extranjeras

Al 30 de junio del 2023 y 2022, el tipo de cambio para la compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América (US\$), eran de ₡543.13 y ₡549.48, ₡684.76 y ₡692.25, por cada dólar; respectivamente. A continuación, se detallan los ingresos y gastos por diferencial cambiario:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Ingresos Diferencial Cambiario	₡ 12,210,514	₡ 1,564,577
Gastos Diferencial Cambiario	(14,821,709)	(1,357,728)
Total	₡ (2,611,195)	₡ 206,849

6. Composición de los rubros de los estados financieros

6.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de junio del 2023 y 2022, se detallan así:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Efectivo	₡ 1,000,000	₡ 1,000,000
Banco Central de Costa Rica	9,073,681	3,237,859
Banco Nacional de Costa Rica	85,004,551	70,496,508
Reportos de Liquidez	137,081,993	0
Total	₡ 232,160,226	₡ 74,734,367

6.2 Inversiones en Valores

Al 30 de junio del 2023 y 2022, las inversiones en valores mobiliarios de la Operadora presentan los siguientes saldos:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
<i>En Entidades de fondos de inversión cerrados</i>		
Costo de adquisición	6,003,428	7,568,919
Plusvalía o (minusvalía) no realizadas por valoración de mercado	(865,504)	(2,638,647)
Subtotal	₡ 5,137,924	₡ 4,930,272
<i>En Valores emitidos por el Gobierno</i>		
Costo de adquisición	5,073,487,002	3,909,177,630
Primas	(75,982,074)	(46,911,621)
Descuentos	1,340,804	550,722
Comisiones	(1,748,640)	(793,023)
Plusvalía o (minusvalía) no realizadas por valoración de mercado	(218,723,467)	(224,795,678)
Subtotal	₡ 4,778,373,626	₡ 3,637,228,029

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas de los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresados en colones costarricenses)

Producto por Cobrar	66,309,779	29,079,010
<i>En Valores emitidos por Entidades Financieras del País</i>		
Costo de adquisición	400,985,459	200,376,170
Primas	(22,891)	(97,604)
Descuentos	-	-
Comisiones	(20,490)	(151,418)
Plusvalía o (minusvalía) no realizadas por valoración de mercado	628,501	5,236,431
Subtotal	¢ 401,570,578	¢ 205,363,579
Producto por Cobrar	6,009,875	982,916
<i>En Valores emitidos por Entidades Privadas No Financieras</i>		
Costo de adquisición	30,033,295	30,033,295
Primas	-	(28,496)
Descuentos	-	-
Comisiones	(33,255)	1
Plusvalía o (minusvalía) no realizadas por valoración de mercado	(41)	1,518,127
Subtotal	¢ 29,999,999	¢ 31,522,927
Producto por Cobrar	641,654	641,654
<i>En Valores de Instrumentos financieros restringidos por Otros Conceptos</i>		
Costo de adquisición	850,869,804	2,079,847,433
Primas	(16,085,164)	(16,720,401)
Descuentos	-	-
Comisiones	(149,481)	(679,400)
Plusvalía o (minusvalía) no realizadas por valoración de mercado	(29,561,357)	(11,178,817)
Subtotal	805,073,803	2,051,268,815
Producto por Cobrar	11,727,082	29,081,521
Subtotal Cartera de Inversiones	6,020,155,930	5,930,313,622
Productos por Cobrar	84,688,390	59,785,101
Total, Cartera de Inversiones	¢ 6,104,844,320	¢ 5,990,098,723

Al 30 de junio del 2023 y 2022, la Operadora reconoció los siguientes importes de ingresos y gastos originados por la administración del portafolio de inversión:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Ingresos Financieros		
Intereses sobre Inversiones de la Operadora	210,560,076	165,418,479
Ganancias por diferencial cambiario	12,210,514	1,564,577
Disminución estimación en deterioro de Inversiones	-	217,805,647
Negociación de instrumentos financieros	1,518,531	2,139,701
Total, ingresos financieros	¢ 224,289,121	¢ 386,928,404
Gastos Financieros		
Gastos por diferencial cambiario	14,821,709	1,357,728
Negociación de instrumentos financieros	414,572	1,315,162
Gasto por Deterioro en Instrumentos Financieros	25,336	-
Total, Gastos Financieros	¢ 15,261,617	¢ 2,672,889

6.3 Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar al 30 de junio del 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Comisiones por Cobrar sobre saldos administrados	¢ 462,419,596	¢ 428,863,577
Comisiones por Cobrar sobre rendimientos	463,041	8,782
Impuesto de Renta Diferido	115,915,374	107,100,503
Cuentas por Cobrar Diversas	<u>279,600</u>	<u>12,299,108</u>
Total	¢ <u>579,077,611</u>	¢ <u>548,271,970</u>

6.4 Propiedad, Mobiliario y Equipo (Neto)

Los rubros principales de los bienes al 30 de junio del 2023 y 2022, se presentan a continuación:

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresados en colones costarricenses)

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Revaluado	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Costo								
Al inicio del Año	545,159,232	813,755,435	943,173,529	2,093,895,242	80,671,462	193,511,791	745,664,273	5,415,830,963
Adiciones	-	-	-	-	-	2,108,707	30,445,271	32,553,978
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	(1,407,520)	(113,937,472)	(115,344,992)
Al 30 de junio del 2023	545,159,232	813,755,435	943,173,529	2,093,895,242	80,671,462	194,212,977	662,172,073	5,333,039,949
Al inicio del Año	-	-	(306,684,799)	(680,946,205)	(54,429,494)	(154,631,542)	(539,302,463)	(1,735,994,503)
Gasto del Año	-	-	(9,354,214)	(20,766,851)	(2,681,109)	(4,873,785)	(37,963,400)	(75,639,359)
Retiros	-	-	-	-	-	1,372,829	113,390,998	114,763,828
Al 30 de junio del 2023	-	-	(316,039,013)	(701,713,057)	(57,110,602)	(158,132,497)	(463,874,865)	(1,696,870,034)
Saldo al 30/06/2023	545,159,232	813,755,435	627,134,516	1,392,182,186	23,560,860	36,080,479	198,297,208	3,636,169,915
Costo								
Al inicio del Año	545,159,232	813,755,435	943,173,529	2,093,895,242	80,671,462	194,128,460	662,022,018	5,332,805,377
Adiciones	-	-	-	-	-	4,252,427	43,195,406	47,447,833
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	(6,470,306)	(1,557,758)	(8,028,064)
Al 30 de junio del 2022	545,159,232	813,755,435	943,173,529	2,093,895,242	80,671,462	191,910,581	703,659,667	5,372,225,147
Al inicio del Año	-	-	(287,821,328)	(639,068,300)	(48,985,818)	(151,169,393)	(465,130,463)	(1,592,175,302)
Gasto del Año	-	-	(9,354,214)	(20,766,851)	(2,718,128)	(4,797,813)	(39,331,791)	(76,968,797)
Retiros	-	-	-	-	-	6,330,406	1,468,796	-
Al 30 de junio del 2022	-	-	(297,175,542)	(659,835,152)	(51,703,947)	(149,636,799)	(502,993,458)	(1,661,344,898)
Saldo al 30-06-2022	545,159,232	813,755,435	645,997,987	1,434,060,090	28,967,515	42,273,781	200,666,209	3,710,880,249

La tasa de depreciación anual de los activos fijos es: 2% para el edificio, 10% para mobiliario y equipo, 20% para el equipo de cómputo y 10% para vehículos.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresados en colones costarricenses)

6.5 Intangibles

Al 30 de junio del 2023 y 2022, la Cuenta de Activos Intangibles incluye:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Software	¢ 467,254,486	¢ 454,900,723
Amortización software	(340,872,407)	(343,085,112)
Total	¢ 126,382,079	¢ 111,815,611

6.6 Provisiones

Las provisiones de corto plazo al 30 de junio del 2023 y 2022, consisten en:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Preaviso y Cesantía	¢ 71,159,068	¢ 72,255,468
Provisión para Vacaciones	61,835,801	50,096,670
Aguinaldo	95,993,993	74,177,120
Otras	5,733,349	5,429,599
Total	¢ 234,722,211	¢ 201,958,857

6.7 Cuentas de Orden

La Operadora registra en cuentas de orden el valor del activo neto de los fondos que administra. El detalle de las Cuentas de Orden al 30 de junio del 2023 y 2022 registradas al valor del activo neto de cada fondo, es el siguiente:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
<i>Activos de los Fondos administrados</i>		
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (¢) A	¢ 14,576,126,182	¢ 15,441,118,848
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (¢) BA	3,973,406,479	4,454,910,500
Régimen Voluntario Renta Temporal	553,037,952	4,488,390,032
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	1,218,518,052,747	1,066,284,373,905
Fondo de Capitalización Laboral	61,515,603,343	55,095,394,574
Total, Activos de los Fondos administrados	¢ 1,299,239,127,814	¢ 1,141,907,296,246
<i>Tudes administrados a terceros</i>		
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (¢) A	¢ 21,229,229	¢ 24,425,382
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (¢) BA	-	244,184
Total, Tudes administrados a terceros	¢ 21,229,229	¢ 24,669,566
Total, Cuentas de Orden	¢ 1,299,260,357,044	¢ 1,141,931,965,812

6.8 Ingresos Brutos

Al 30 de junio del 2023 y 2022, el detalle de los ingresos brutos de la Operadora es el siguiente:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<i>Ingresos Financieros</i>		
Intereses sobre Inversiones de la Operadora	¢ 210,560,076	¢ 165,418,479
Intereses sobre saldo de cuentas corrientes	6,572,463	500,439
Ganancias por diferencial cambiario	12,210,514	1,564,577
Negociación de instrumentos financieros	1,518,531	2,139,701
Total, ingresos financieros	¢ 230,861,584	¢ 169,623,197

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Ingresos Operativos		
Comisiones ordinarias		
Fondo de Pensiones Complementarias colones A	¢ 123,053,758	¢ 131,889,609
Fondo de Pensiones Complementarias colones BA	33,944,010	37,924,119
Fondo Renta Temporal	4,672,290	450,897
Régimen Obligatorio de Pensiones	1,992,331,723	1,847,349,095
Fondo de Capitalización Laboral	584,284,683	556,123,027
Total, Ingresos Operativos	¢ 2,738,286,464	¢ 2,573,736,747
Otros ingresos operativos		
Ingresos operacionales diversos	¢ 10,934,948	¢ 864,000
Ingresos por disminución de estimaciones y provisiones		
Disminución estimación en deterioro de Inversiones	-	217,805,647
Disminución de impuesto y participaciones sobre utilidad		
Disminución del impuesto de renta por temporalidades	-	13,992,269
Total, Ingresos Brutos	¢ 2,980,082,996	¢ 2,962,029,591

6.9 Gastos de Personal

Los Gastos de Personal por los períodos terminados el 30 de junio del 2023 y 2022, se detallan de la siguiente manera:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Sueldos	¢ 1,166,355,077	¢ 952,549,903
Cargas sociales	293,987,751	219,950,483
Dietas	95,564,664	85,189,471
Décimo tercer mes	96,873,218	77,823,058
Cesantía	85,210,023	68,453,436
Viáticos	26,919,752	15,932,683
Capacitación	16,713,710	9,227,197
Vacaciones	18,459,396	-
Fondo Capitalización Laboral	17,429,547	27,865,494
Alimentación	5,802,854	3,872,134
Preaviso	2,746,186	8,025,314
Incentivo al personal	7,454,810	6,991,943
Uniformes	4,754,628	761,806
Otros gastos de personal	5,640,786	4,162,077
Total	¢ 1,843,912,402	¢ 1,480,804,999

6.10 Gastos Generales

Los Gastos Generales por los períodos terminados el 30 de junio del 2023 y 2022, se componen de la siguiente manera:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Comisiones del SICERE	¢ 300,606,599	¢ 433,021,134
Vector de Precios	22,299,026	7,923,877
Acceso Sistema B.N.V.	1,122,453	2,840,584

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.**Notas de los Estados Financieros****Al 30 de junio de 2023 y 2022***(Expresados en colones costarricenses)*

Acceso Sistema Bloomberg	7,962,988	11,117,511
Servicios Bancarios	17,629,215	13,498,580
Custodia de valores	87,478,137	72,063,109
Auditoría externa	5,650,000	3,157,853
Seguridad	32,250,011	30,082,187
Servicios Especiales	97,843,298	95,960,132
Honorarios Profesionales	8,555,665	5,988,054
Gasto de Vehículos	5,568,821	4,025,654
Pasajes y parqueos	737,048	666,374
Depreciaciones y amortizaciones	103,880,880	96,714,964
Correos y telecomunicaciones	34,215,446	41,749,282
Seguros	5,850,469	5,674,416
Materiales y suministros	19,003,686	18,703,037
Suscripciones	3,092,363	1,101,934
Mercadeo y publicidad	40,893,104	19,700,928
Alquileres	2,467,977	2,343,313
Mantenimiento de instalaciones	8,280,439	3,088,903
Mantenimiento de mobiliario y equipo	59,746,989	66,688,072
Aportes al presupuesto de la SUPEN	19,607,025	29,683,956
Servicios públicos	15,010,936	17,613,327
Impuestos municipales	7,579,969	13,553,905
Otros Impuestos	249,100	249,100
Bonificación por Comisiones	56,183,000	200,614
Artículos de limpieza y otros	18,580,401	8,708,739
Total	¢ 982,345,045	¢ 1,006,119,538

6.11 Partidas que no implican desembolsos de efectivo

Al 30 de junio de 2023 y 2022, las partidas que no implican desembolsos de efectivo son las siguientes:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Ajuste por Impuesto de Renta diferido por cobrar	¢ 124,886,727	¢ (45,079,322)
Gasto por Retiro de Activos	581,164	228,862
Ajuste por Deterioro Inversiones	17,735	(154,591,158)
Ajuste por Depreciación	75,639,359	76,968,797
Ajuste por Amortización	21,590,638	19,727,121
Ajuste Diferencias Temporarias	504,382	(10,953,405)
Ajuste Impuesto de Renta Diferido por pagar	7,601	(66,253,353)
Impuesto de Renta del período	-	103,679,132
Ajuste por valoración de instrumentos financieros	291,402,364	(105,185,085)
Total	¢ 514,629,971	¢ (181,458,411)

6.12 Impuesto sobre la Renta

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas de los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresados en colones costarricenses)

Al 30 de junio del 2023 y 2022, el gasto neto por el Impuesto sobre la Renta se detalla:

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Resultado antes del Impuesto de Renta	€ 138,563,932	€ 472,432,165
Ingreso financiero gravado en la fuente	(210,560,076)	(165,418,479)
Aumento (disminución) en las provisiones	(1,681,273)	36,423,729
Gastos no deducibles	1,786,155	2,159,692
Base Imponible	<u>(71,891,262)</u>	<u>345,597,107</u>
Impuesto sobre Renta del periodo (30%)	€ -	€ 103,679,132

De acuerdo con la ley del impuesto sobre la renta, la Operadora debe presentar su declaración del impuesto sobre la renta por el periodo de doce meses que terminan el 31 de diciembre de cada año.

7. 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:”

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 NIIF.

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

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deban ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación y el importe acumulados de pérdidas por deterioro de valor.

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por revaluación.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

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.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones efectivas desde el 2 de enero del 2020

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.

Con la aprobación del reglamento 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).

8. Exposición a riesgo financiero

Fondos administrados

La administración de fondos por parte de Vida Plena OPC, S.A., al igual que toda administración de activos financieros, conlleva exposición a una serie de riesgos inherentes a la naturaleza misma de los instrumentos financieros, al respecto, si bien no existe la posibilidad de evitar dicha exposición, si existe la posibilidad y la necesidad de administrar las posiciones de riesgo financiero asumidas en el proceso de administración de recursos financieros.

La política de administración de riesgo por parte de la Vida Plena OPC, S.A., con respecto a los instrumentos financieros mantenidos dentro del portafolio de inversiones de los fondos, se encuentran dirigidas a identificar, medir, evaluar, monitorear, e informar al Órgano de Dirección y a los Comités de Riesgos e Inversiones los factores de riesgo asociables a los diferentes instrumentos utilizados, evitando dentro de lo posible concentraciones importantes de niveles de riesgo hacia un mismo perfil o exposición de riesgo.

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.

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.

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

- Incumplimiento del emisor por deterioro de su capacidad de pago.
- 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

Riesgo de Iliquidez:

El riesgo de iliquidez 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

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 valor adquisitivo, según fluctúe el valor de compra de los bienes y servicios.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Notas de los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente (1).

- (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.

9. Hechos Relevantes.

Al 30 de junio del 2023, los estados financieros no presentan hechos relevantes.