

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

Estados Financieros Intermedios No Auditados al 31 de
marzo del 2021 y 2020.

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

Estados Financieros Intermedios No Auditados al 31 de marzo del 2021 y 2020.

Contenido

	<u>Página</u>
Estados Financieros Intermedios No Auditados	
- Estados de Situación Financiera No Auditados	4
- Estados del Resultado Integral No Auditados	6
- Estados de Cambios en el Patrimonio No Auditados	7
- Estados de Flujos de Efectivo No Auditados	8
- Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados	9 - 27

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

Señores

Superintendencia de Pensiones

Hemos realizado el Balance de Situación, 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 trimestre terminado al 31 marzo 2021 y 2020.

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.
Estado de Situación Financiera no Auditados
Al 31 de Marzo del 2021 y 2020
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Activo			
Disponibilidades (Nota 6.1)	€ 292,429,323	€ 56,190,171	€ 95,241,507
Inversiones en valores (disponibles para la venta) (Nota 6.2)	5,391,456,759	4,995,910,131	5,341,204,934
Al Valor razonable con cambios en resultados	5,706,212	5,674,761	5,800,035
En títulos de participación fondos de inversión cerrados.	5,706,212	5,674,761	5,800,035
al Valor razonable con cambios en otros resultados integrales	5,385,750,547	4,990,235,370	5,335,404,889
Valores emitidos por el BCCR.	693,301,637	540,570,605	692,601,938
Valores emitidos por el Gobierno.	3,097,675,885	3,518,614,025	3,243,772,523
Valores emitidos por entidades financieras del país.	550,770,896	350,445,435	550,770,896
Valores del sector privado no financiero	30,033,295	30,033,295	30,033,295
Valores de instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	717,871,475	179,186,706	571,632,451
Primas y descuentos	(32,568,457)	(45,296)	(25,683,249)
Productos por cobrar sobre inversiones propias	71,763,772	59,291,831	87,539,881
Plusvalía o minusvalía no realizada por valoración a mercado	256,902,045	312,138,769	184,737,165
Cuentas por cobrar (Nota 6.3)	444,223,592	408,101,510	367,896,208
Comisiones por cobrar sobre saldos administrados	423,835,631	380,222,263	342,990,278
Impuesto sobre la renta diferido	20,387,961	18,222,417	18,890,094
Cuentas por cobrar diversas	0	9,656,829	6,015,836
Otros activos circulantes	90,255,825	96,389,661	92,866,603
Propiedad, planta y equipo (neto) (Nota 6.4)	3,776,757,889	3,846,407,025	3,807,030,310
Activos intangibles netos (Nota 6.5)	110,324,829	97,351,958	112,448,203
Otros activos de largo plazo	2,155,716	2,155,716	38,861,992
TOTAL ACTIVO	€ 10,107,603,932	€ 9,502,506,172	€ 9,855,549,758

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Estado de Situación Financiera no Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Pasivos y patrimonio			
PASIVO			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar corto plazo	¢ 49,740,869	¢ 46,360,451	¢ 90,026,021
Provisiones (Nota 6.6)	108,977,310	107,369,716	68,941,469
Retenciones de Ley	27,902,102	26,092,386	47,293,348
Impuesto de renta por pagar	2,605,284	2,413,995	0
Impuesto de renta diferido	192,612,889	158,844,568	171,348,302
Otros pasivos a corto plazo	12,683,769	20,000	12,683,769
Total del pasivo	¢ 394,522,222	¢ 341,101,116	¢ 390,292,909
Patrimonio			
Capital social (Nota 2)	1,110,000,000	948,000,000	1,110,000,000
Aportes para incremento de capital	2,688,954,012	3,157,153,577	2,780,091,290
Capital mínimo de funcionamiento (Nota 2)	2,542,774,325	2,236,574,760	2,451,637,047
Reserva legal	208,527,457	189,600,000	208,527,457
Utilidad retenidas	359,621,675	0	0
Utilidad neta de periodo	198,207,492	100,618,161	359,621,675
Superávit por valoración propiedad inmobiliaria	2,308,218,338	2,308,218,338	2,308,218,338
Plusvalía o minusvalía no realizada por valoración a mercado	296,778,412	221,240,220	247,161,044
Total del patrimonio	9,713,081,710	9,161,405,056	9,465,256,849
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢ 10,107,603,932	9,502,506,172	9,855,549,758
Cuentas de orden - activos de los fondos administrados (Nota 6.7)	¢ 1,017,109,729,916	894,629,905,868	980,654,818,804
Cuentas de orden - Tudes administrados a terceros (Nota 6.7)	63,146,121	74,239,261	¢ 62,812,087
Total Cuentas de Orden	¢ 1,017,172,876,037	894,704,145,128	¢ 980,717,630,891

Lic. Alejandro Solórzano M.
Gerente

C.P.I Rafael Morales D.
Contador

Lic. Gregory Quirós Ch.
Auditor General

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Estados del Resultado Integral No Auditados
Por el periodo del 01 de enero al 31 de Marzo del 2021 y 2020
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Ingresos operacionales			
Comisiones ordinarias (Nota 6.8)	¢ 1,245,877,324	¢ 1,147,498,947	¢ 4,717,012,599
Ingresos operacionales diversos	0	70,099	85,099
Total ingresos operacionales	1,245,877,324	1,147,569,046	4,717,097,698
Gastos de Personal (Nota 6.9)	668,496,343	675,598,542	2,800,307,687
Gastos Generales (Nota 6.10)	445,001,550	477,961,382	1,703,832,287
Total Gastos Operacionales	1,113,497,894	1,153,559,924	4,504,139,975
Resultado operacional bruto	132,379,431	(5,990,878)	212,957,723
Ingresos financieros			
Intereses sobre inversiones de la Operadora (Nota 6.2)	100,931,201	103,934,657	398,954,010
Intereses sobre depósitos	455,246	1,053,573	3,390,625
Ingresos por fluctuación de cambios (Nota 5)	0	0	651,071
Negociación de instrumentos financieros (Nota 6.2)	1,225,327	1,903,216	11,223,525
Total Ingresos Financieros	102,611,775	106,891,446	414,219,230
Gastos financieros			
Gastos por fluctuación de cambios (Nota 5)	105,075	62,522	0
Negociación de instrumentos financieros (Nota 6.2)	147,869	749,477	1,123,508
Gasto por deterioro en instrumentos financieros	1,189,946	2,523,879	168,350,040
Total gastos financieros	1,442,890	3,335,877	169,473,548
Resultado financiero bruto	101,168,884	103,555,568	244,745,683
Resultado bruto antes de impuestos	233,548,315	97,564,690	457,703,405
Disminución de renta por impuesto diferido	(3,970,736)	(5,467,466)	6,135,143
Determinación del Impuesto sobre Renta (Nota 6.12)	39,311,559	2,413,995	(85,289,417)
Reserva Legal	0	0	(18,927,457)
Utilidad neta del periodo	¢ 198,207,492	¢ 100,618,161	¢ 359,621,675
Otros resultados integrales netos de impuesto			
Efecto de la Revaluación de Edificio y Terreno	2,308,218,338	2,308,218,338	2,308,218,338
Neto Impuesto Ganancias de Capital			
Revaluación de Terreno	813,755,435	813,755,435	813,755,435
Revaluación de Edificio	1,559,885,043	1,559,885,043	1,559,885,043
Impuesto Diferido Revaluación de Activo Fijo	(65,422,140)	(65,422,140)	(65,422,140)
Ajuste deterioro y Valuación de las Inversiones disp. Venta en Cambios O.R.I.	¢ 309,580,165	¢ 221,240,221	247,161,043
Neto Impuesto de Renta			
Con Cambios en Otros Resultados Integrales	219,583,662	282,551,519	144,011,365
Ganancias (perdidas) no realizadas	0	29,587,250	0
Deterioro Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otros Resultados Integral	167,067,116	2,523,879	168,350,040
Ajuste por Impuesto Diferido valoración y deterioro de las Inversiones	(77,070,613)	(93,422,427)	(65,200,362)
Resultados Integrales Totales del Periodo	¢ 2,816,005,995	¢ 2,630,076,719	2,915,001,056


 Lic. Alejandro Solórzano M.
 Gerente


 C.P.I Rafael Morales D.
 Contador


 Lic. Gregory Quirós Ch.
 Auditor General

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

Estados de Cambios en el Patrimonio No Auditados

Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

	Capital social	Aportes para incrementos de capital para incrementos de capital	Capital mínimo de funcionamiento	Superávit por revaluación edificio y terreno	Reserva legal	Utilidades retenidas	Utilidades periodo	Ajuste deterioro y valoración instrumentos financieros con cambios a O.R.I	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2019	¢ 948,000,000	2,400,920,224	2,194,470,943	2,308,218,338	189,600,000	798,337,170	0	185,786,869	9,025,333,544
Aumento de aportes para incremento de capital	0	798,337,170	0	0	0	(798,337,170)	0	0	0
Traslado a capital mínimo de funcionamiento	0	(42,103,817)	42,103,817	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral del periodo, neto	0	0	0	0	0	0	0	35,453,351	35,453,351
Utilidad del período	0	0	0	0	0	0	100,618,161		100,618,161
Saldos al 31 de Marzo del 2020	¢ 948,000,000	3,157,153,577	2,236,574,760	2,308,218,338	189,600,000	0	100,618,161	221,240,220	9,161,405,056
Saldos al 31 de diciembre del 2020	¢ 1,110,000,000	2,780,091,290	2,451,637,047	2,308,218,338	208,527,457	359,621,675	0	247,161,043	9,465,256,849
Aumento de aportes para incremento de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslado a capital mínimo de funcionamiento	0	(91,137,278)	91,137,278	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral del periodo, neto	0	0	0	0	0	0	0	49,617,370	49,617,370
Utilidad del período	0	0	0	0	0	0	198,207,492	0	198,207,492
Saldos al 31 de Marzo del 2021	¢ 1,110,000,000	2,688,954,012	2,542,774,325	2,308,218,338	208,527,457	359,621,675	198,207,492	296,778,413	9,713,081,710


Lic. Alejandro Solórzano M.
Gerente

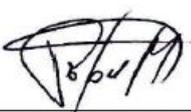

C.P.I Rafael Morales D.
Contador


Lic. Gregory Quirós Ch.
Auditor General

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Estados de Flujo de Efectivo no Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020
(Expresados en colones costarricenses)

	<i>Marzo 2021</i>	<i>Marzo 2020</i>
Actividades de operación		
Resultado neto del período	¢ 198,207,492	¢ 100,618,161
Partidas aplicadas a resultados que no requieren efectivo	121,605,124	103,434,844
Subtotal	319,812,615	204,053,006
Variación neta en otros activos circulantes	2,610,779	0
Variación neta productos por cobrar	15,776,109	17,005,039
Variación neta inversiones disponibles para la venta	6,136,946	(99,571,787)
Variación neta cuentas por cobrar	(74,829,517)	34,455,767
Variación neta otros activos	0	(37,140,944)
Variación neta intangibles	(8,266,626)	(2,704,966)
Variación neta cuentas por pagar a empresas relacionadas	0	0
Variación neta retenciones de ley	(19,391,246)	(21,364,968)
Variación neta provisiones	0	0
Variación neta renta por pagar	0	(43,893,161)
variación neta documentos por pagar	0	0
Variación en cuentas por pagar	11,316,229	(33,906,132)
Variación neta en otros pasivos	0	0
Variación neta en documentos largo plazo	0	0
Variación neta en intereses por pagar	0	0
Total recursos(utilizados) por la operación	253,165,289	16,931,854
Actividades de financiamiento		
Aumento del capital social	0	0
Aumento del capital mínimo de funcionamiento	0	0
Aumento (disminución) reserva legal	0	0
Aumento (disminución) utilidad o pérdida acumulada	0	0
Aumento (disminución) aportes de capital	0	0
Total recursos generados por actividades de financiamiento		
Actividades de inversión		
(Disminución) aumento en inversiones restringidas	0	0
Adquisición de bienes de uso	55,977,474	8,357,638
Total recursos(utilizados) provenientes de actividades de inversión	55,977,474	8,357,638
Variación neta de disponibilidades	197,187,815	8,574,216
Disponibilidades al inicio	95,241,507	47,615,955
Disponibilidades al final	¢ 292,429,323	¢ 56,190,171


 Lic. Alejandro Solórzano M.
 Gerente


 C.P.I Rafael Morales D.
 Contador


 Lic. Gregory Quirós Ch.
 Auditor General

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

Notas de los Estados Financieros No Auditados

Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(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 31 de marzo del 2021, el número de trabajadores es de 131.

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.

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, administrar los 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 normas legales vigentes, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., está constituida por la Operadora y los siguientes fondos administrados, los cuales cuentan con una contabilidad independiente.

- 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.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

- Fondo Voluntario de Pensiones Renta Temporal.

1. Principales Políticas Contables

b. Base Contable o de Acumulación

Salvo en lo relacionado con la información sobre el flujo de efectivo, la Operadora 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).

c. Período económico

El período económico de la Operadora es el año natural, es decir del comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

d. Estado de flujo de efectivo

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

e. 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. Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Operadora no mantiene equivalentes de efectivo.

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 marzo del 2021 y 2020, el tipo de cambio se estableció en ¢610.29 y ¢615.81 y ¢587.37, ¢579.50, 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.

g. 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 financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable.

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

2. Resumen de operaciones y principales políticas contables (continúa)

h. 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 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.

i. Valoración de activos financieros

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

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones se ajustan por medio del método del vector de precios establecido por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A.

j. 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.

k. Deterioro de activos financieros

La empresa evalúa el deterioro de los activos financieros mediante un modelo pérdidas crediticias esperadas (en adelante "PCE"). Se desarrolló una metodología interna, que fue analizada en los Comités de Riesgos e Inversiones y aprobada por nuestra Junta Directiva. Dicha metodología,

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

2. Resumen de operaciones y principales políticas contables (continúa)

contempla un insumo de información generada por un proveedor de precios externo (en este momento PIPCA S.A.).

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

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

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.

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos de deuda en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

l. Cuentas por cobrar

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

m. 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 31 de marzo del 2021, 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%

n. Propiedad, planta y equipo

La Propiedad, Planta, 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 incurrían.

2. Resumen de operaciones y principales políticas contables (continúa)

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, Planta, 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

o. Gastos pagados por Anticipado

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

p. 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 a 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.

q. Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

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

r. Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general 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

2. Resumen de operaciones y principales políticas contables (continúa)

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.

s. 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.

t. 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% de los salarios pagados a funcionarios que se encuentran asociados para su administración y custodia, el cual es registrado como gasto del periodo en el que se incurre.

u. Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado.

v. 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 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.

2. Resumen de operaciones y principales políticas contables (continúa)

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 al 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.

w. 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.

x. 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 31 de marzo del 2021, la Operadora cumple con lo establecido reglamentariamente con respecto al Capital Mínimo de Funcionamiento.

y. Reserva legal

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

z. 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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

2. Resumen de operaciones y principales políticas contables (continúa)

comisión puede calcularse sobre saldos administrados en los FCL, ROP, y en voluntarios colones A y fondo BA y sobre rendimientos en el fondo Renta Temporal. También pueden registrar como ingresos, los intereses devengados por sus propias inversiones financieras.

aa. Autorización de estados financieros

Estos Estados Financieros y Notas a los Estados han sido previamente autorizados por la Alta Gerencia de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. al 31 marzo 2021.

3. Capital Mínimo de Constitución y de Funcionamiento

3.1 Al 31 de marzo del 2021 y 2020 la Operadora cuenta con un capital social representado por 3 acciones comunes y nominativas, suscritas y pagadas por las siguientes entidades:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores	¢ 370,000,000	¢ 316,000,000
Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional	370,000,000	316,000,000
Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	370,000,000	316,000,000
Total:	¢ 1,100,000,000	¢ 948,000,000

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 2020, la Unidad de Desarrollo fue de ¢920.085, que multiplicada por el equivalente de 994,977.354, da como resultado un Capital Social mínimo de ¢915,463,738.755, por lo que Vida Plena OPC cumple con este requerimiento.

3.2 Al 31 de marzo del 2021 y 2020, el Capital Mínimo de Funcionamiento se distribuye de la siguiente manera:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Fondos obligatorios de pensiones	¢ 2,315,692,562	¢ 2,021,910,098
Fondos de capitalización laboral	184,875,566	176,389,483
Fondos voluntarios de pensiones	42,206,198	38,275,179
Total	¢ 2,542,774,325	¢ 2,236,574,760

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 No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(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 31 de marzo del 2021 y 2020 los tipos de cambio para la compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América (US\$), eran de ₡610.29 y ₡615.81 y ₡579.50, ₡587.37, por cada dólar, respectivamente.

6. Composición de los rubros de los estados financieros

6.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de marzo del 2021 y 2020 se detallan así:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Efectivo	₡ 1,000,000	₡ 1,000,000
Banco Central de Costa Rica	2,428,152	7,997,621
Banco Nacional de Costa Rica	289,001,170	47,192,550
Total	₡ 292,429,323	₡ 56,190,171

6.2 Inversiones en Valores (Disponibles para la venta)

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, las inversiones en valores mobiliarios de la Operadora presentan los siguientes saldos:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Valores emitidos por el BCCR	₡ 693,301,637	₡ 540,570,605
Valores emitidos por el Gobierno	3,097,675,885	3,518,614,025
Valores emitidos por entidades Financieras del país	550,770,896	350,445,435
Valores del sector Privado no Financiero	30,033,295	30,033,295
En títulos de participación de Fondos de Inversión Cerrados	5,706,212	5,674,761
En valores de instrumentos financiero restringidos por otros conceptos	717,871,475	179,186,706
Primas y descuentos	(32,568,457)	(45,296)
Plusvalía o minusvalía no realizada por valoración de mercado	256,902,045	312,138,769
Producto por Cobrar sobre Inversiones	71,763,772	59,291,831
Total Inversiones	₡ 5,391,456,759	₡ 4,995,910,131

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, la Operadora reconoció los siguientes importes de ingresos y gastos originados por la administración del portafolio de inversión:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Ingresos Financieros		
Intereses sobre inversiones	¢ 100,931,201	¢ 103,934,657
Negociación de instrumentos financieros	<u>1,225,327</u>	<u>1,903,216</u>
Gastos Financieros		
Negociación de instrumentos financieros	¢ <u>147,869</u>	¢ <u>749,477</u>

6.3 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de marzo del 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<u>Mar 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
A Fondos (comisiones)	¢ 423,835,631	¢ 380,222,263
Impuesto de Renta Diferido	<u>20,387,961</u>	<u>18,222,417</u>
Total	¢ 444,223,592	¢ 408,101,510

6.4 Propiedad, planta y equipo

Los rubros principales de los bienes al 31 de marzo del 2021 y 2020, se presentan a continuación:

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

Notas de los Estados Financieros No Auditados

Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

Costo	Terreno		Edificio		Vehículos	Mobiliario y		Total
	Terrenos	Revaluado	Edificio	Revaluado		Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	
Al inicio del Año	545,159,232	813,755,435	943,173,529	2,093,895,242	80,671,462	195,061,176	615,228,625	5,286,944,701
Adiciones	0	0	0	0	0	564,450	55,413,024	55,977,474
Ajustes a las Revaluaciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	(3,564,454)	(52,008,131)	(55,572,585)
Al 31 de marzo 2021	545,159,232	813,755,435	943,173,529	2,093,895,242	80,671,462	192,061,172	618,633,518	5,287,349,590
Al inicio del Año	0	0	(268,957,857)	(597,190,395)	(42,734,656)	(145,318,388)	(425,713,094)	(1,479,914,391)
Gasto del Año	0	0	(4,651,267)	(10,326,059)	(1,541,382)	(2,402,235)	(16,085,769)	(35,006,711)
Retiros	0	0	0	0	0	1,886,875	2,442,526	4,329,401
Al 31 de marzo 2021	0	0	(273,609,124)	(607,516,454)	(44,276,039)	(145,833,747)	(439,356,336)	(1,510,591,700)
Saldo al 31/03/2021	545,159,232	813,755,435	669,564,405	1,486,378,788	36,395,423	46,227,425	179,277,182	3,776,757,889

Costo	Terreno		Edificio		Vehículos	Mobiliario y		Total
	Terrenos	Revaluado	Edificio	Revaluado		Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	
Al inicio del Año	545,159,232	813,755,435	943,173,529	2,093,895,242	105,837,174	194,470,459	566,446,653	5,262,737,724
Adiciones	0	0	0	0	0	2,679,421	5,678,217	8,357,638
Ajustes a las Revaluaciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	(366,012)	(532,463)	(898,475)
Al 31/03/2020	545,159,232	813,755,435	943,173,529	2,093,895,242	105,837,174	196,783,868	571,592,407	5,270,196,887
Al inicio del Año	0	0	(250,042,706)	(555,197,758)	(38,895,430)	(139,546,005)	(405,630,516)	(1,389,312,414)
Gasto del Año	0	0	(4,702,947)	(10,440,793)	(2,638,680)	(2,665,188)	(14,828,441)	(35,276,050)
Retiros	0	0	0	0	0	266,141	532,461	798,602
Al 31 de marzo 2020	0	0	(254,745,654)	(565,638,550)	(41,534,110)	(141,945,052)	(419,926,496)	(1,423,789,862)
Saldo al 31/03/2020	545,159,232	813,755,435	688,427,875	1,528,256,692	64,303,064	54,838,816	151,665,911	3,846,407,025

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 No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020
(Expresados en colones costarricenses)

6.5 Intangibles

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, la cuenta de intangibles incluye:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Software	¢ 400,914,599	¢ 348,350,135
Amortización software	(290,589,770)	(250,998,177)
Total	¢ 110,324,829	¢ 97,351,958

6.6 Provisiones

Las provisiones de corto plazo al 31 de marzo del 2021 y 2020 consisten en:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Preaviso y Cesantía	¢ 28,341,201	¢ 26,276,086
Provisión para Vacaciones	39,568,669	34,465,306
Aguinaldo	35,092,952	34,148,833
Otras	5,974,488	12,479,492
Total	¢ 108,977,310	¢ 107,369,716

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 31 de marzo del 2021 y 2020 registradas al valor del activo neto de cada fondo, es el siguiente:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones A	13,045,272,840	11,615,811,682
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	3,705,299,690	3,683,241,779
Fondo Colones Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	926,277,024,629	808,764,039,028
Fondo Colones Capitalización Laboral	73,950,226,231	70,555,793,144
Fondo Renta Temporal	131,906,526	11,020,235
Tudes administrados a terceros	63,146,121	74,239,261
Total	¢ 1,017,172,876,037	¢ 894,704,145,128

6.8 Comisiones Ordinarias y Extraordinarias

La Operadora registra un ingreso por comisiones por servicios de administración sobre los fondos de pensión, las cuales se detallan a continuación:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Fondo de Pensiones Complementarias Colones A	¢ 55,589,949	¢ 49,920,823
Fondo de Pensiones Complementarias Colones BA	15,642,571	15,501,486
Fondo Renta Temporal	161,746	2,020
Fondo Obligatorio de Pensiones	779,652,969	693,486,707
Fondo de Capitalización Laboral	394,830,090	388,587,912
Total	¢ 1,245,877,324	¢ 1,147,498,947

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

6.9 Gastos de Personal

Los Gastos de Personal por los períodos terminados el 31 de marzo del 2021 y 2020, se detallan de la siguiente manera:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Sueldos	¢ 427,902,693	¢ 418,273,508
Cargas sociales	98,555,320	98,620,492
Dietas	42,550,408	38,992,137
Décimo tercer mes	35,532,212	34,631,905
Cesantía	31,223,080	30,462,345
Preaviso	1,577,826	3,295,887
Viáticos	2,767,828	3,063,919
Capacitación	7,361,783	7,615,155
Vacaciones	2,729,007	11,817,386
Fondo Capitalización Laboral	12,759,435	12,455,038
Alimentación	2,019,045	11,467,786
Incentivos al personal	3,444,402	4,840,916
Otros	73,303	62,069
Total	¢ <u>668,496,343</u>	¢ <u>675,598,542</u>

6.10 Gastos Generales

Los Gastos Generales por los períodos terminados el 31 de marzo del 2021 y 2020, se componen de la siguiente manera:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Comisiones del SICERE	¢ 152,471,215	¢ 154,979,921
Vector de precios	5,370,472	3,591,943
Acceso Sistema Bloomberg	5,043,651	3,644,313
Servicios bancarios	5,793,013	5,754,851
Custodia de valores	25,905,318	21,039,757
Auditoría externa	4,576,500	13,401,479
Seguridad	14,700,409	14,598,154
Servicios especiales	38,328,601	33,043,501
honorarios profesionales	7,097,325	4,485,857
Gasto vehículos	874,327	1,888,912
Pasajes y parqueos	302,541	373,842
Depreciaciones y amortizaciones	45,292,558	56,527,505
Correo y telecomunicaciones	37,871,175	39,450,615
Seguros	3,603,681	4,673,257
Materiales y suministros	16,781,032	14,716,044
Suscripciones	1,831,773	5,086,617
Gastos de mercadeo	6,954,182	21,336,537
Alquileres	1,063,521	4,961,573
Mantenimiento de instalaciones	8,618,111	5,421,763
Mantenimiento de mobiliario y equipo	34,962,954	31,116,004
Aportes al presupuesto de la SUPEN	16,288,797	17,923,464
Servicios públicos	9,146,704	11,475,540
Artículos de limpieza y otros	2,123,691	8,469,934
Total	¢ <u>445,001,550</u>	¢ <u>477,961,382</u>

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

6.11 Partidas que no implican desembolsos de efectivo

Al 31 de marzo 2021 y 2020, las partidas que no implican desembolsos de efectivo son las siguientes:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Provisiones del año	¢ 40,035,841	¢ 60,725,709
Impuesto de Renta	35,340,823	(5,467,466)
Amortización	10,390,000	10,276,800
Deterioro	1,189,946	2,523,879
Depreciación acumulada	35,006,711	35,276,050
Pérdida en retiro de activos	(358,197)	99,873
Total	¢ <u>121,605,124</u>	¢ <u>103,434,844</u>

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.

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, el gasto neto por el impuesto sobre la renta se detalla:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Resultado antes de renta	233,548,315	97,564,690
Ingreso financiero gravado fuente	(100,931,201)	(103,934,657)
Aumento (disminución) en las provisiones	(1,627,433)	12,271,616
Gastos no deducibles	48,849	2,145,000
Base Imponible	131,038,530	8,046,650
Impuesto sobre Renta del periodo (30%)	<u>39,311,559</u>	<u>2,413,995</u>

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 setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento 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.

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

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 Operadora difiere del formato establecido por la NIC.

Entre las diferencias se encuentra la presentación de “Otro resultado integral” en el estado de Resultados, que por indicación del oficio 30-04 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.

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 reevaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Notas de los Estados Financieros No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

CONASSIF exige que los bienes inmuebles deban ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado 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 reevaluación.

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

(Expresados en colones costarricenses)

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 setiembre 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

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 No Auditados
Al 31 de marzo del 2021 y 2020

(Expresados en colones costarricenses)

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 Ilquidez:

El riesgo de ilquidez 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 (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.

La Operadora presenta los siguientes litigios en proceso:

Al 31 de marzo del 2021 se presentan 2 procesos judiciales, los cuales se detalla a continuación:

- Proceso Ordinario Laboral Exp.19-001451-1178-LA-4 de María José Jiménez Mora, contra Vida Plena OPC S.A.

En la pretensión solicitada la restitución y/o salarios caídos, por un despido realizado con responsabilidad patronal, se encuentra en proceso, se contesta la demanda y se señala hora y fecha de audiencia oral en el mes de setiembre 2021, la probabilidad de pérdida es baja, y el monto solicitado en abstracto.

- Proceso Ordinario Laboral Exp.19-000620-0166-LA-3 de Javier Armulfo Morera Arauz, contra Vida Plena OPC S.A.

En la pretensión solicita horas extras dejadas de percibir tras despido con responsabilidad laboral, fue contratado por empresa de seguridad contratada por Vida Plena, se encuentra en proceso, se contesta la demanda, la probabilidad de pérdida es baja, y el monto es incierto depende de la condena.